



**LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA
DE PRODUCTOS**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 de diciembre
2018.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

CONTENIDO

INDICE

Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6

NOTAS

1. Información general	7
2. Bases de preparación	10
3. Resumen de principales políticas contables	11
4. Gestión de riesgo financiero	23
5. Uso de estimaciones y juicios contables críticos	28
6. Reajuste y Conversión.	29
7. Efectivo y efectivo equivalente	30
8. Instrumentos financieros por categoría	30
9. Instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos cartera propia	32
10. Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos cartera propia	34
11. Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos operaciones de financiamiento	35
12. Contratos de derivados del mercado de productos	37
13. Deudores por intermediación	38
14. Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	40
15. Saldos y transacciones con partes relacionadas	41
16. Inversiones en sociedades	45
17. Intangibles	46
18. Propiedades, planta y equipo	47
19. Pasivo a valor razonable del mercado de productos	47
20. Obligaciones por financiamiento del mercado de productos	48
21. Obligaciones con bancos e instituciones financieras	49
22. Acreedores por intermediación	49
23. Otras cuentas por cobrar y por pagar	51
24. Impuesto a la renta e impuestos diferidos	52
25. Provisiones	53
26. Resultado por líneas de negocio del mercado de productos	54
27. Contingencias y Compromisos	58
28. Patrimonio	63
29. Sanciones	64
30. Hechos relevantes	64
31. Hechos posteriores	64

\$: Pesos chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento

US\$: Dólares Estadounidenses

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Situación Financiera.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Estado de Situación Financiera.

	Notas	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Activos			
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	629.989
11.02.00	Instrumentos Financieros	9	-
11.02.10	A Valor razonable – Cartera propia disponible	9	-
11.02.11	Renta Variable		
11.03.00	Productos	9	1.187.961
11.03.13	Facturas	9	1.187.961
11.06.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	17.698
11.07.00	Otras cuentas por cobrar	23	91.476
11.08.00	Impuestos por cobrar	24	88.580
11.09.00	Impuestos diferidos	24	47.696
11.10.00	Inversiones en sociedades	16	158.336
11.13.00	Otros Activos		1.467
10.00.00	Total Activos	2.223.203	2.554.572
Pasivos y Patrimonio			
Pasivo			
21.07.00	Otras Cuentas Por pagar	23	292.405
21.08.00	Provisiones	25	188.136
21.09.00	Impuestos por pagar	24	170.996
21.00.00	Total Pasivo	651.537	1.344.577
Patrimonio			
22.01.00	Capital	28	701.188
22.02.00	Reservas	28	18.321
22.03.00	Resultados Acumulados	28	490.486
22.04.00	Resultado del ejercicio	28	361.671
22.00.00	Total Patrimonio	1.571.666	1.209.995
20.00.00	Total Pasivos y Patrimonio	2.223.203	2.554.572

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Resultados
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Estados de Resultados.

	Notas	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
Resultado por intermediación					
30.10.01	26	577.030	307.929	107.899	172.149
30.10.03	26	(108.708)	(70.779)	(17.507)	(40.765)
30.10.00		468.322	237.150	90.392	131.384
Ingresos por servicios					
30.20.03	26	162.593	174.374	54.071	56.860
30.20.00		162.593	174.374	54.071	56.860
Resultado por productos					
30.30.01	26	(110.044)	29.908	(137.628)	12.053
30.30.00		(110.044)	29.908	(137.628)	12.053
Resultado por instrumentos financieros					
30.40.01		2.962	12.356	1.824	3.190
30.40.02		144.083	-	93.703	-
30.40.00		147.045	12.356	95.527	3.190
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.50.03		(1.567)	(7.682)	(970)	(3.469)
30.50.00		(1.567)	(7.682)	(970)	(3.469)
Gastos de administración y comercialización:					
30.60.01		(226.489)	(174.377)	(83.279)	(50.012)
30.60.02		(30.930)	(25.803)	(12.919)	(8.144)
30.60.00		(257.419)	(200.180)	(96.198)	(58.156)
Otros resultados:					
30.70.01	6	42.981	-	89.185	-
30.70.02		7.237	562	2.295	562
30.70.03		24.132	3.070	4.522	1.439
30.70.00		74.350	3.632	96.002	2.001
30.80.00		483.280	249.558	101.196	143.863
30.90.00	24	(121.609)	(61.748)	(25.205)	(37.059)
30.00.00		361.671	187.810	75.991	106.804
Estado de otros resultados integrales					
30.00.00		361.671	187.810	75.991	106.804
31.20.00		-	-	-	-
31.30.00		-	(1)	-	1.959
31.00.00		-	(1)	-	1.959
32.00.00		361.671	187.809	75.991	108.763

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Cambios en el Patrimonio.
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Estados de Cambio en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2019.

	Reservas							Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	701.188	-	-	18.321	236.677	253.809	-	1.209.995
Aumento/(disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	361.671	-	361.671
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	361.671	-	361.671
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	253.809	(253.809)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de Septiembre de 2019.	701.188	-	-	18.321	490.486	361.671	-	1.571.666

Al 30 de septiembre de 2018.

	Reservas							Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	701.188	-	-	16.465	236.677	158.270	-	1.112.600
Aumento/(disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(1)	-	187.810	-	187.809
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	187.810	-	187.810
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	158.270	(158.270)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	(158.270)	-	-	(158.270)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	701.188	-	-	16.464	236.677	187.810	-	1.142.139

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Flujos de Efectivo
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Estado de Flujos de Efectivo.

	01-01-2019	01-01-2018
	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
51.11.00 Comisiones recaudadas por intermediación de productos	577.030	-
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	497.889	460.594
51.13.00 Ingreso neto por instrumentos a valor del mercado de productos	(295.431)	-
51.15.00 Ingreso neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	-	-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(352.557)	(320.077)
51.18.00 Impuestos pagados	(241.688)	(122.902)
51.19.00 Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de la operación	(909.370)	(966)
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(724.127)</u>	<u>16.649</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
52.13.00 (Egreso)/ingreso neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.15.00 Reparto de Utilidades	-	(158.270)
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(158.270)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
53.11.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores	1.002.964	(557.645)
53.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores	-	256
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>1.002.964</u>	<u>(557.389)</u>
50.10.00 Flujo neto total del ejercicio	<u>278.837</u>	<u>(699.010)</u>
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	-	-
50.30.00 Variación neta de efectivo y equivalente al efectivo	<u>278.837</u>	<u>(699.010)</u>
50.40.00 Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo	<u>351.152</u>	<u>739.566</u>
50.00.00 Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>629.989</u></u>	<u><u>40.556</u></u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 1 Información general.

Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, fue constituida según escritura pública de fecha 16 de diciembre de 2004, en la ciudad de Santiago de Chile, ante el Notario Señor Raúl Undurraga Laso.

Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, es una sociedad anónima cerrada, inscrita en el registro de Corredores de Bolsa de Productos, bajo el N°02. Inicia sus actividades a fines del año 2005, como respuesta a las crecientes necesidades de dar cumplimiento a un proyecto país y a la vez, el viejo anhelo del sector agropecuario, la creación de la Bolsa de Productos de Chile.

La Corredora se encuentra domiciliada en Avenida El Bosque Norte N°0177, comuna de Las Condes, Santiago de Chile. Su Rol Único Tributarios es 99.587.310-9 y representada por el Sr. Pablo Solar Bergen, Gerente General. El número de registro en la CMF es el 2.

Los presentes estados financieros de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos han sido aprobados por su directorio en sesión celebrada con fecha 24 de octubre de 2019.

El número de empleados al 30 de septiembre de 2019, asciende a 8 personas.

Nuestros Estados Financieros son auditados por KPMG Auditores Consultores Ltda., que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°009 de la Comisión para el Mercado de Valores.

Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa de Productos, realiza operaciones por cuenta propia y de terceros.

Los accionistas de Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos se presentan en el siguiente cuadro:

Accionistas	Rut	Cantidad de Acciones	Participación
Larraín Vial SPA.	93.883.000-2	697.472	99,94%
Santiago Vial Echeverría	7.227.103-3	419	0,06%
Totales		697.891	100%

El principal negocio es la intermediación de facturas y Títulos representativos de productos, en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. lo que permite a los clientes acceder a tasas altamente convenientes.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 1 Información general, continuación.

Las principales actividades de Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos comprenden lo siguiente:

- (a) Prestar asesoría a los clientes del sector agropecuario y poner a su disposición la más moderna fuente de financiamiento para sus productos en stock y sus cuentas por cobrar.
- (b) Asesorar a nuestros clientes inversionistas, otorgándoles nuevas fórmulas para maximizar la rentabilidad de sus inversiones, esta vez en títulos de renta fija representativos de productos agropecuarios.

Resumen de negocios y servicios efectuados a la Corredora:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación (TRP)	-	-
Intermediación facturas	154	2
Intermediación (TRF)	-	-
Totales	154	2

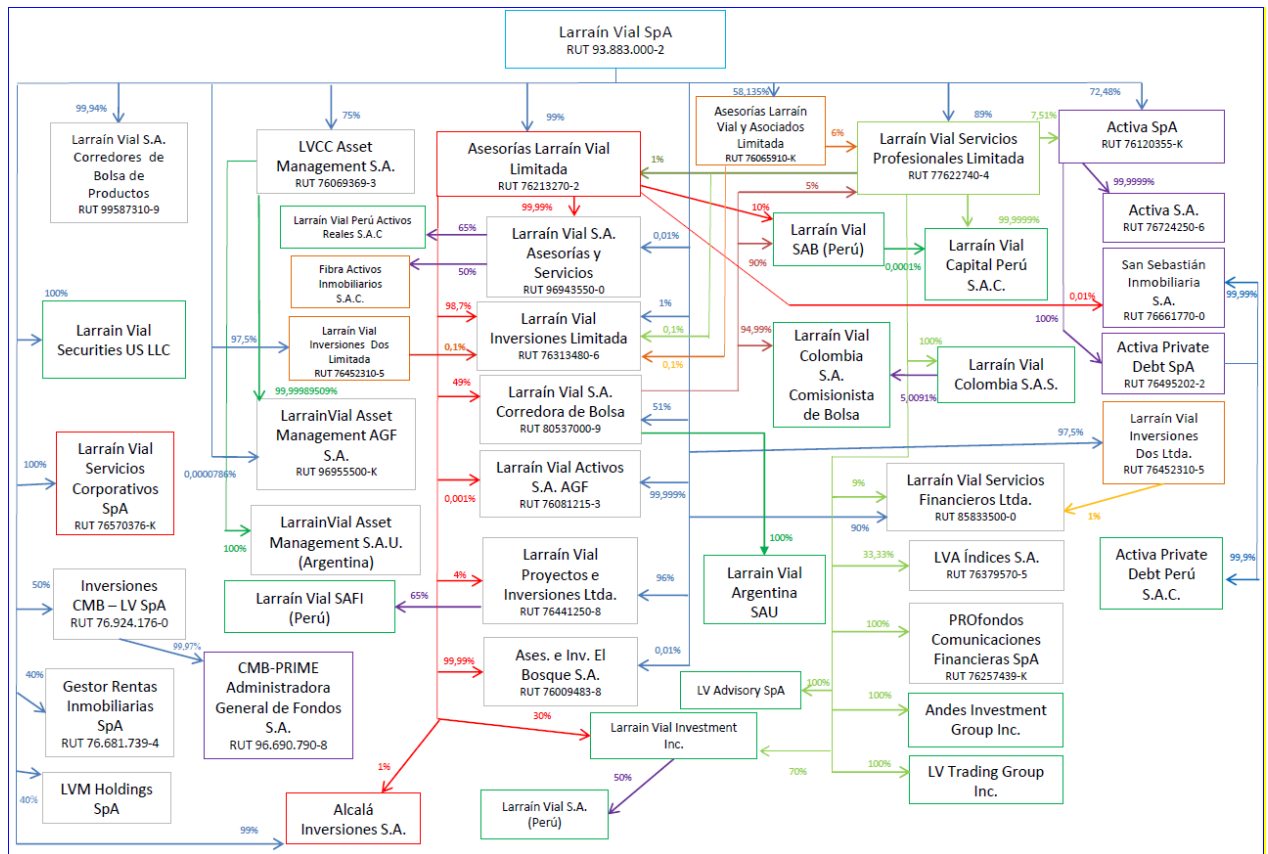
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 1 Información general, continuación.

Malla grupo económico:

El grupo económico al cual pertenece Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, y sus partes relacionadas se presentan de acuerdo a la siguiente estructura:



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 Bases de preparación.

(a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por International Accounting Standard Board (en adelante “IASB”) y Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos, comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, estados de cambios en el patrimonio, los estados de resultados integrales y los estados de flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se traducen a la moneda funcional, esto es, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y/o a la fecha de cierre de los estados financieros.

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la compañía, según análisis de la norma internacional de contabilidad N°21 (NIC 21), corresponde a Pesos Chilenos. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las paridades vigentes al cierre de cada ejercicio.

(d) Hipótesis de negocio en marcha

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

(e) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2019 no se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros de la Sociedad.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables.

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los Estados Financieros son los siguientes:

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

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

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

La Sociedad aplicó anticipadamente NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009, modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por la Comisión para el mercado financiero en el oficio circular N°615. Posteriormente se introdujeron modificaciones en noviembre 2013 (se incluye nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, entre otros) y julio de 2014 (proporciona una guía sobre la clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013).

La nueva Norma incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ por un nuevo modelo de ‘pérdida crediticia esperada’ (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9 no generó efectos patrimoniales en los estados financieros de la Sociedad.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

La Norma NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la Norma NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la Norma NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la Norma NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia del control - en un momento determinado o a lo largo del tiempo - requiere juicio.

Nuevos pronunciamientos contables:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

NIIF 16 “Arrendamientos”

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Norma NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La Sociedad ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la NIIF 16, no teniendo impacto sobre sus estados financieros.

CINIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamiento tributario”

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- ✓ Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- ✓ Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- ✓ La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- ✓ El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad Administradora de la Sociedad estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(b) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas 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. Estas partidas se registran al costo amortizado.

(c) Activos y pasivos financieros.

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por lo que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

a) Reconocimiento

Inicialmente la Sociedad, reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, es la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

b) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

i) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en resultados. Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes 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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(c) Activos y pasivos financieros, continuación.

ii) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en 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.

iii) 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.

c) Baja de activos y pasivos.

La Sociedad da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La Entidad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

d) Medición de valor razonable.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento se estima, usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(c) Activos y pasivos financieros, continuación.

La técnica de valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados, incorporará todos los factores que considerarían los participantes del mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valorización representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente se revisará la técnica de valorización y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda dejar de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento, (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valorización cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

e) Compensación.

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el Estado de Situación su monto neto, cuando la Sociedad tenga el derecho y/o la obligación exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta.

Los ingresos y gastos son presentados netos solo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares.

(d) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación corresponden a operaciones de intermediación, comisiones por cobrar, y derechos de bolsa por cobrar, y operaciones de compraventa de instrumentos del mercado de productos por cuenta del cliente.

Además, se incluyen en este rubro las cuentas por cobrar por operaciones a plazos generadas por repos por cuenta del cliente. Estos saldos son valorizados a valor presente a la fecha de cierre y se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(e) Inversiones en sociedades

La Sociedad mantiene una acción en la Bolsa de Productos de Chile, valorizadas a su valor patrimonial proporcional, dando reconocimiento a los resultados en la inversión sobre base devengada patrimonial.

(f) Deterioro del valor de los activos

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

(f) Deterioro del valor de los activos, continuación.

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas, para:

- los activos financieros medidos al costo amortizado.
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- cuentas por cobrar comerciales

(g) Acreedores por intermediación

Corresponden a las operaciones de intermediación, por operaciones de compraventa de instrumentos del mercado de productos por cuentas de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar por operaciones a plazo generadas por Repos por cuenta del cliente, las cuales se valorizan a valor presente a la fecha del cierre del período.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(h) Impuestos a la renta e impuesto diferido

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le implica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

El régimen atribuido aplicar a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando estas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile, y le régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile. El régimen tributario que por defecto la sociedad estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el Parcialmente Integrado.

Asimismo, la sociedad podrá optar al cambio de régimen, distinto del régimen por defecto dentro de los tres últimos meses del año comercial anterior (2016), mediante la aprobación de junta extraordinaria de accionistas, con un quorum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con el derecho a voto y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública suscrita por la sociedad. La sociedad deberá mantenerse en el régimen de tributación que les corresponda, durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho periodo, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a lo menos durante cinco años consecutivos.

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

Año	Parcialmente Integrado
2018	27,0%
2019	27,0%

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

Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(i) Provisiones

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

La Sociedad reconocerá todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es más que probable.

(j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

(k) Beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- i. Identificar el contrato con el cliente.
- ii. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- iii. Determinar el precio de la transacción.
- iv. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- v. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(m) Costos por financiamiento del mercado de productos y Costos por financiamiento del mercado de valores

Son costos por financiamiento los intereses y otros costos en los que Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados.

El gasto por intereses se calcula utilizando el método de la tasa de interés efectiva, entendiendo como tal, la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento del mercado de productos (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

(n) Reajustes y Conversión.

La Corredora utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada estado de situación financiera, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y unidades reajustables son traducidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el estado de resultados en la cuenta diferencia de cambio, en tanto las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta resultados por unidades de reajuste.

(n) Reajustes y Conversión, continuación.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros, son los siguientes:

a) Moneda extranjera.

	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
	\$	\$	\$
Dólar observado	728,21	694,77	660,42

b) Conversión.

	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79	27.357,45

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero.

1. Políticas de Gestión de Riesgo

Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa de Productos (La Corredora), está sujeta a políticas de administración de riesgo dadas por la Gerencia de Riesgo Corporativo y por sus Comités de Inversiones. Estas políticas incorporan una serie de metodologías para identificar, medir, reportar, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los cuales la empresa se encuentra expuesta.

A continuación, se detallan las prácticas de gobiernos corporativos utilizadas en el desarrollo de las políticas, metodologías y controles asociados a la gestión.

1.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta La Corredora tiene directa relación con la calidad crediticia de las contrapartes con las que establece relaciones comerciales.

Es por esto que cada una de las Contrapartes es analizada de forma exhaustiva por un Comité Colegiado en base a las siguientes ratios:

- Índices de endeudamiento,
- Cobertura de interés,
- Razón corriente,
- Test ácido,
- Índice de rentabilidad,
- Rotación de inventario, entre otros.

1.1.1. Deudores por venta

La Corredora no posee deudores por venta ya que sus ventas son realizadas a través de la Bolsa de Productos utilizándose la modalidad entrega contra pago.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

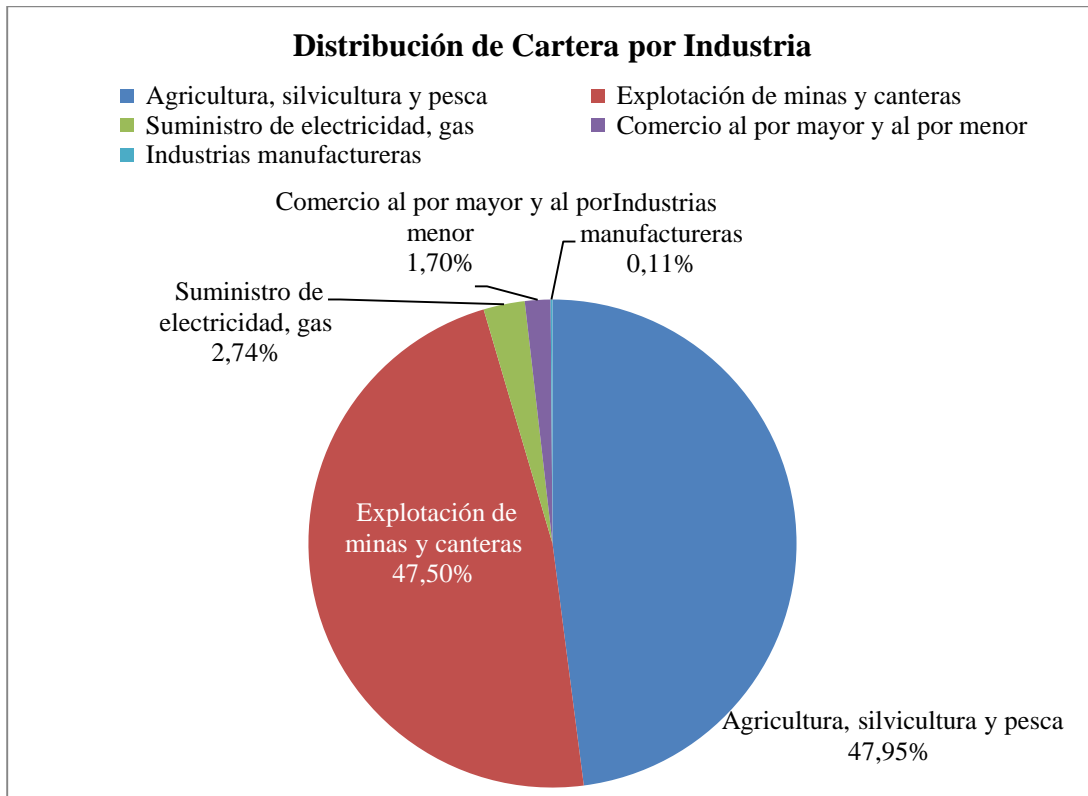
Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.1.2 Activos Financieros

La cartera intermediada por La Corredora, está constituida por instrumentos financieros, los cuales están expuestos a riesgos de crédito. El nivel de riesgo permitido es determinado por el Comité de Crédito y medido periódicamente e informado a las áreas competentes para su seguimiento y cumplimiento, basado en políticas y lineamientos de inversión. Al cierre de septiembre del 2019 la cartera en intermediación es de M\$ 1.187.961.-.

Respecto a la cartera por industria, ésta distribuída de la siguiente forma:



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.1.3 Activos Financieros, continuación

Los activos clasificados que componen la cartera de acuerdo a su medio de valorización son los siguientes:

- Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1.
- Nivel 3: Inputs de precios que no están basados en datos de mercados observados.

Instrumento	Nivel	Septiembre 2019		Septiembre 2018	
		Monto en M\$	% del Total	Monto en M\$	% del Total
Facturas	1	\$ 1.195.064	100,0%	\$ 977.423	63,2%
Fondos Mutuos	1	\$ 0	0,0%	\$ 570.000	36,8%
Total		\$ 1.195.064	100,0%	\$ 1.547.423	100,0%

Las fuentes de valorización utilizadas por el Fondo, corresponde preferentemente a precios informados directamente desde la Bolsa de Productos o por medio de precios de acceso público (“Nivel 1”); en el caso de precio provenientes de un proveedor de datos de instrumentos financieros, estos son considerado como “Nivel 2”.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.2 Riesgo de Mercado

Se aplica a préstamos y obligaciones bancarias, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, instrumentos financieros y derivados.

Éste riesgo es gestionado de acuerdo a:

1.2.1 Riesgo de Liquidez

La política de financiamiento de las operaciones no contempla endeudamiento a largo plazo, por lo que sólo requiere financiamiento de corto plazo. El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales, préstamos de corto plazo, inversiones de corto plazo y líneas de crédito. La Corredora evalúa en forma recurrente la concentración de riesgo, evalúa la cartera y fuentes de financiamiento de forma permanente.

Las fuentes de liquidez de La Corredora se dan principalmente por dos vías: las líneas de crédito con empresas relacionadas y capital propio.

	30/09/2019	31/12/2018
Liquidez General	M\$	M\$
<u>Act. Disp. y realiz. hasta 7 días</u>	$\frac{1.909.426}{292.405} = 6,53$ veces	$\frac{2.286.914}{1.189.451} = 1,92$ veces
<u>Pasivos exigibles hasta 7 días</u>		
Liquidez Por Intermediación		
<u>Activos Disp. + deudores por interm.</u>	$\frac{629.989}{-} = N/A$	$\frac{1.351.152}{-} = N/A$
<u>Acreedores por intermediación</u>		
Razón de Endeudamiento		
<u>Total pasivos exigibles</u>	$\frac{651.537}{1.402.452} = 0,46$ veces	$\frac{1.344.576}{1.049.139} = 1,28$ veces
<u>Patrimonio Liquido</u>		

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.2.1 Riesgo de Liquidez, Continuación.

Patrimonio depurado

El patrimonio depurado para la Corredora se encuentra sobre el patrimonio mínimo exigible, lo cual establece un nivel de suficiencia de liquidez patrimonial para cumplir con sus obligaciones.

CONCEPTO	MONTO	
	M\$	UF
PATRIMONIO MINIMO LEGAL	168.291	6.000
EXIGIDO	392.679	14.000
Patrimonio Depurado	1.553.968	55.402,83

1.2.2 Riesgo Tipo de Cambio

La corredora no posee activos en monedas distintas al peso chileno.

1.2.3 Riesgo Precio de Activos

La exposición al riesgo del precio de activos se encuentra en gran medida en instrumentos financieros que están expuestos a las fluctuaciones del mercado.

Al cierre de septiembre 2019, la Corredora posee activos en facturas por un monto de M\$1.187.961.-

Adicionalmente, se emite un informe semanal del comportamiento y composición de las carteras.

La Gerencia de Riesgo controla de forma independiente que los límites en instrumentos y la cartera, se ajusten a las políticas dadas por el Comité de Crédito.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La información contenida en los estados financieros es de responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y criterios contables se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Estimaciones y criterios contables significativos.

La Sociedad hace estimaciones y supuestos en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. No existen criterios contables que representen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los estados financieros. A continuación, se explican las estimaciones que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

(a) Impuestos diferidos.

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de utilidades tributarias futuras.

(b) Provisiones de vacaciones.

La Sociedad reconoce provisión de vacaciones considerando su base devengada, que será evaluada anualmente por la Administración.

(c) Provisión bonos.

La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, y cuando se puede realizar una estimación fiable de la obligación. Este bono se reconoce contablemente en forma mensual, afectando uniformemente los estados financieros de la sociedad.

(d) Valor razonable de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación.

Los principales activos financieros que la sociedad mantiene como cartera de negociación:

- Cuotas de fondos mutuos.
- Facturas transadas en la Bolsa de Productos.

Nota 6 Reajuste y Conversión.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Corredora presenta los siguientes reajustes y diferencias de cambio.

Cuentas	US\$		Euro		Abono (cargo) a resultados				Total	
	2019	2018	2019	2018	Unidad Fomento		otros		2019	2018
	M\$	M\$			2019	2018	2019	2018	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras activos	-	-	-	-	-	-	42.981	-	42.981	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	42.981	-	42.981	-

Variación último trimestre al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Corredora presenta los siguientes reajustes y diferencias de cambio.

Cuentas	US\$		Euro		Abono (cargo) a resultados				Total	
	2019	2018	2019	2018	Unidad Fomento		otros		2019	2018
	M\$	M\$			2019	2018	2019	2018	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras activos	-	-	-	-	-	-	89.185	-	89.185	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	89.185	-	89.185	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 7 Efectivo y equivalente al efectivo

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora presenta el siguiente Efectivo y efectivo equivalente:

	09-2019	12-2018
	M\$	M\$
Bancos en pesos	629.989	351.152
Totales	629.989	351.152

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría

(a) Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2019

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados M\$	Activos a valor razonable por patrimonio M\$	Activos a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-	629.989	629.989
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Renta variable e intermediación financiera				
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	1.187.961	-	-	1.187.961
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	17.698	17.698
Otras cuentas por cobrar	-	-	91.476	91.476
Inversiones en sociedades	-	-	158.336	158.336
Otros Activos	-	-	1.467	1.467
Totales	1.187.961	-	898.966	2.086.927

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría, continuación.

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados M\$	Activos a valor razonable por patrimonio M\$	Activos a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-	351.152	351.152
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	1.000.000	-	-	1.000.000
Renta variable e intermediación financiera				
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	892.530	-	-	892.530
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	15.213	15.213
Otras cuentas por cobrar	-	-	43.232	43.232
Inversiones en sociedades	-	-	151.099	151.099
Otros Activos	-	-	-	-
Totales	1.892.530	-	560.696	2.453.226

(b) Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2019

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor razonable M\$	Pasivos a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Pasivo del mercado de productos	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Provisiones	-	188.136	188.136
Otras cuentas por pagar	-	292.405	292.405
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	480.541	480.541

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría, continuación.

Al 31 de diciembre de 2018

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor razonable M\$	Pasivos a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Pasivo del mercado de productos	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Provisiones	-	56.977	56.977
Otras cuentas por pagar	-	1.189.451	1.189.451
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	1.246.428	1.246.428

Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable cartera propia

(a) Renta variable (IRV)

Instrumento	Moneda	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Cuotas de Fondos	Pesos	-	1.000.000
Total		-	1.000.000

Al 30 de septiembre de 2019

Al cierre del 30 de septiembre de 2019, la Sociedad no presenta aportes de Fondos Mutuos.

Al 31 de diciembre de 2018

Fondo	Valor cuota	Moneda	Valor contable M\$	Valor de Mercado M\$
FMLVMEMO-I	1.595,2722	Pesos	1.000.000	1.000.000
Total			1.000.000	1.000.000

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos – cartera propia, continuación.

(b) A valor razonable cartera propia disponible - Facturas

Al 30 de septiembre de 2019

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2019 M\$
		En operación a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	1.187.961	-	-	-	1.187.961
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	1.187.961	-	-	-	1.187.961

Al 31 diciembre de 2018

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2018 M\$
		En operación a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	892.530	-	-	-	892.530
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	892.530	-	-	-	892.530

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 10 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos

Al 30 de septiembre de 2019

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	2019 M\$
		En operacion a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Pactos	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total instrumento a costo amortizado	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	2018 M\$
		En operacion a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Pactos	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total instrumento a costo amortizado	-	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 11 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos.

(a) Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios (Repos)

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 11 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos, continuación.

(b) Operaciones de compra con retroventa sobre TRP (Repos)

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 12 Contratos de derivados del mercado de productos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Sociedad no registra activos y pasivos por contratos de derivados.

Al 30 de septiembre de 2019

Tipo de contrato	N° operacion es	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable M\$	Total Pasivo a valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) d contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 día M\$	Mayor a 1 año M\$		
a) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de contrato	N° operacion es	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable M\$	Total Pasivo a valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) d contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 día M\$	Mayor a 1 año M\$		
a) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 13 Deudores por intermediación.

El detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	-	-	-

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación		Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
	M\$	Total M\$					
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación		Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
	M\$	Total M\$					
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 13 Deudores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos)

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la sociedad no registra de provisión por deterioro de valor o incobrables.

Provisión	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Total	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no registra saldos por cobrar por operaciones de venta de productos y valores de cartera propia del corredor.

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencimiento				Total vencimientos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencimiento				Total vencimientos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Movimiento de la provisión por determinación del valor o incobrable, Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Totales	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas.

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantil	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	96	179.238	170.116	17.698	-
Otros (comisiones)	-	-	-	-	-
Totales	96	179.238	170.116	17.698	-

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han realizado provisiones por incobrabilidad y no se han constituido garantías por estas operaciones.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantil	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	110	268.040	236.149	15.213	-
Otros (comisiones)	-	-	-	-	-
Totales	110	268.040	236.149	15.213	-

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han realizado provisiones por incobrabilidad y no se han constituido garantías por estas operaciones.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

1.- Parte relacionada: Larraín Vial Activos S.A. AGF

Al 30 de septiembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	85	171.715	162.593	17.698	-
Totales	85	171.715	162.593	17.698	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cobro por asesorías en administración de fondos.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	96	256.338	226.119	15.213	-
Totales	96	256.338	226.119	15.213	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cobro por asesorías en administración de fondos.

2.- Parte relacionada: Asesorías Larraín Vial Limitada.

Al 30 de septiembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	11	7.523	7.523	-	-
Totales	11	7.523	7.523	-	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cobro por asesorías en administración de fondos.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	14	11.702	10.030	-	-
Totales	14	11.702	10.030	-	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cobro por asesorías en administración de fondos.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Resumen	09-2019	12-2018
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	60.327	111.218
Compensaciones (bonos y gratificaciones)	22.901	14.050
Otros (comisiones)	-	-
Totales	83.228	125.268

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 16 Inversiones en sociedades.

(a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP).

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se compone de 35.000 acciones en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.

Al 30 de septiembre de 2019

Nombre de la entidad	N° de Acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información
Bolsa de Productos de Chile	35.000	5,0151	158.336	3.157.182	144.306	30/09/2019
	35.000	5,0151	158.336	3.157.182	144.306	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	09-2019 M\$
Saldo de inicio al 1 de Enero de 2019	151.099
Adquisiciones	-
Ventas	-
Utilidad / (Pérdida)	7.237
Otros movimientos patrimoniales	-
Total	<u>158.336</u>

Al 31 de diciembre de 2018

Nombre de la entidad	N° de Acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información
Bolsa de Productos de Chile	35.000	5,0151	151.099	3.012.876	37.007	31/12/2018
	35.000	5,0151	151.099	3.012.876	37.007	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	12-2018 M\$
Saldo de inicio al 1 de Enero de 2018	149.243
Adquisiciones	-
Ventas	-
Utilidad / (Pérdida)	1.856
Otros movimientos patrimoniales	-
Total	<u>151.099</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 16 Inversiones en sociedades, continuación

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no posee inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

Nombre de la entidad	N° de acciones M\$	Valor razonable M\$
Entidad N°1	-	-
Entidad N°2	-	-
Total	-	-
Movimientos Entidad 1		
	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Saldo al inicio 1 de enero	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

Nota 17 Intangibles.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no posee intangibles

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2019	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto Al 30 de septiembre de 2019	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto Al 30 de septiembre de 2019	-	-	-	-
Intangibles				
	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2018	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2018	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de Diciembre de 2018	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 18 Propiedades, planta y equipo.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no presenta propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2019

Equipos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto Al 30 de septiembre de 2019	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto Al 30 de septiembre de 2019	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Equipos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-

Nota 19 Pasivo a valor razonable del mercado de productos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no registra pasivos en el mercado de productos.

Contrapartes	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Corredores de Productos	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Totales	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 20 Obligaciones por financiamiento del mercado de productos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no registra obligaciones por financiamiento del mercado de productos.

Resumen	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Obligaciones por operaciones de venta con retro-compra sobre productos agropecuarios	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retro-compra sobre TPR	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	-	-

(a) Obligaciones por operaciones de venta con retro - compra sobre productos agropecuarios (Repos)

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no presenta operaciones de venta con retro-compra de productos agropecuarios.

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		2019 M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		2018 M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018, la Corredora no presenta líneas de créditos utilizadas con bancos e instituciones financieras.

Resumen	09-2019	12-2018
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Línea de crédito utilizada

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018, la Corredora no presenta líneas de créditos con bancos e instituciones financieras.

(b) Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018, no presenta préstamos con bancos e instituciones financieras.

Nota 22 Acreedores por intermediación

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Resumen	09-2019	12-2018
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (Repos)	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Intermediación operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Contraparte	09-2019	12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 22 Acreedores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos)

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no registra acreedores por intermediación:

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Vencimiento				2019 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de Productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Vencimiento				2018 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de Productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 23 Otras cuentas por cobrar y pagar por operaciones de cartera propia

(a) El detalle de las cuentas por cobrar, es el siguiente:

Contraparte	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	91.476	43.232
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Totales	91.476	43.232

(b) El detalle de las cuentas por pagar, es el siguiente:

Contraparte	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	292.405	1.189.451
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Totales	292.405	1.189.451

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos.

(a) Impuestos diferidos

Detalle	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Impuesto Diferidos	47.696	12.363
Totales	<u>47.696</u>	<u>12.363</u>

(b) Resultado por Impuesto

	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Impuesto a la renta	(156.942)	(81.285)
Variación del año por impuesto diferido	35.333	(5.051)
Totales	<u>(121.609)</u>	<u>(86.336)</u>

(c) Impuestos por cobrar

	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Pagos Provisionados Mensuales (PPM)	88.580	88.783
IVA crédito Fiscal	-	-
Crédito capacitaciones	-	200
Impuesto por cobrar	-	-
Totales	<u>88.580</u>	<u>88.983</u>

(d) Impuestos por pagar

	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Provisión Impuesto a la Renta	158.125	81.284
Impuesto al Valor Agregado débito fiscal	6.416	8.050
Impuesto único	1.636	1.945
PPM por pagar	4.819	6.870
Totales	<u>170.996</u>	<u>98.149</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

(e) Conciliación entre el gasto por impuesto teórico y efectivo (tasa y monto)

	2019		2018	
	Tasa de Impuesto %	Monto M\$	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
Resultado antes de Impuestos		483.280		340.145
Tasa de impuesto aplicable	27%	(130.486)	27%	(91.839)
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	1,84%	8.877	1,62%	5.503
Gasto por impuesto	25,16%	(121.609)	25,38%	(86.336)

Nota 25 Provisiones.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora presenta las siguientes provisiones:

Al 30 de septiembre de 2019

Movimiento de las provisiones	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión Gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa M\$	Provisiones varias M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	31.535	14.255	-	11.187	-	56.977
Provisiones constituidas	11.998	14.656	7.548	3.934	150.000	188.136
Reverso de provisiones	-	(14.255)	-	(11.187)	-	(25.442)
Provisiones utilizadas en el año	(31.535)	-	-	-	-	(31.535)
Totales	11.998	14.656	7.548	3.934	150.000	188.136

Al 31 de diciembre de 2018

Movimiento de las provisiones	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión Gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa M\$	Provisiones varias M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	39.892	24.588	-	4.355	-	68.835
Provisiones constituidas	31.535	14.255	-	11.187	-	56.977
Reverso de provisiones	-	(24.588)	-	(4.355)	-	(28.943)
Provisiones utilizadas en el año	(39.892)	-	-	-	-	(39.892)
Totales	31.535	14.255	-	11.187	-	56.977

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 26 Resultado por línea de negocio del mercado de productos.

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2019

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		A costo amortizado Reajustes		Otros		Total
	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	577.030	(108.708)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	468.322
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	(110.044)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(110.044)
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162.593	-	162.593
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	147.045	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.567)	145.478
Total	577.030	(108.708)	(110.044)	-	147.045	-	-	-	-	-	-	-	162.593	(1.567)	666.349

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$ 2.962.528.- ingresos por fondos mutuos y \$144.082.756.- ingreso por forward.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 26 Resultado por Línea de Negocio del Mercado de Productos, continuación

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2018.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		A costo amortizado				Total M\$
	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	Reajustes utilidad	pérdida	Otros utilidad	pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	307.929	(70.779)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237.150
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	29.908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.908
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.374	-	174.374
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	12.356	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.682)	4.674
Total	307.929	(70.779)	29.908	-	12.356	-	-	-	-	-	-	-	174.374	(7.682)	446.106

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$12.355.283.- ingresos por fondos mutuos.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 26 Resultado por Línea de Negocio del Mercado de Productos, continuación

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Del 01 de julio Al 30 de septiembre de 2019.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		A costo amortizado Reajustes		Otros		Total
	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	107.899	(17.507)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.392
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	(137.628)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(137.628)
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.071	-	54.071
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	95.527	-	-	-	-	-	-	-	-	(970)	94.557
Total	107.899	(17.507)	(137.628)	-	95.527	-	-	-	-	-	-	-	54.071	(970)	101.392

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$.1.824.524.- ingresos por fondos mutuos y \$93.702.697.- ingreso por forward.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 969.907.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 26 Resultado por Línea de Negocio del Mercado de Productos, continuación

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Del 01 de julio Al 30 de septiembre de 2018.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		A costo amortizado Reajustes		Otros		Total
	utilidad	pérdida	Utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	172.149	(40.765)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.384
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	12.053	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.053
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.860	-	56.860
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	3.190	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.469)	(279)
Total	172.149	(40.765)	12.053	-	3.190	-	-	-	-	-	-	-	56.860	(3.469)	200.018

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$3.189.410.- ingresos por fondos mutuos.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 3.469.144.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 27 Contingencia y compromisos.

(a) Garantía de obligaciones propias:

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen garantías que informar.

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen garantías que informar.

(c) Legales:

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019 existen los siguientes juicios:

1. “Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos con Pablo Massoud L y Cía. Ltda.”. Autos Rol N° C-3451-2019, seguidos ante el 1° Juzgado de Letras de Melipilla.

Con fecha 26 de agosto de 2019, Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos presentó gestión preparatoria de la vía ejecutiva de notificación judicial de facturas en contra de Pablo Massoud y Compañía Limitada, por dos facturas impagas, por un monto total de \$138.905.304. Con fecha 26 de septiembre de 2019, el tribunal certificó que no se alegó la falsificación material de las facturas o del recibo de las mercaderías entregadas o del servicio prestado, y que el plazo para ello ya se encontraba vencido.

2. “Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos con Pablo Massoud L y Cía. Ltda.”. Autos Rol N° C-4010-2019, seguidos ante el 1° Juzgado de Letras de Melipilla.

Con fecha 30 de septiembre de 2019, Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos presentó demanda de liquidación forzosa en contra de Pablo Massoud y Compañía Limitada. Con fecha 10 de octubre de 2019 se realizó audiencia inicial, en la que el demandado se acogió al procedimiento concursal de reorganización contemplado en el capítulo III de la Ley 20.720. El tribunal dio lugar a la solicitud del demandado y tuvo presente que éste se ha acogido al procedimiento de reorganización, fijando un plazo de 20 días para acompañar antecedentes.

(d) Garantías personales:

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen garantías que informar.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 27 Contingencia y compromisos, continuación.

(e) Garantías por operaciones:

Garantía Ley N° 19.220:

La Sociedad ha constituido una póliza de seguros con el objeto de garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa de Productos, en los términos indicados en el artículo 11 y 12 de la Ley N°19.220. Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos contrató la póliza de garantía N° 330-17-00017451 por un monto de UF 6.000, con la Compañía Mapfre Seguros Generales S.A. La póliza tiene como beneficiario a la Bolsa de Productos de Chile y su vigencia rige entre el 17 de noviembre de 2018 y el 17 de noviembre de 2019.

Adicionalmente la Sociedad ha constituido una póliza de seguro para garantizar el correcto desempeño profesional por UF 2.000 con la Compañía Mapfre Seguros Generales S.A., póliza N°330-14-00008692, a favor de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., y su vigencia rige entre el 17 de noviembre de 2018 hasta el 17 de noviembre de 2019.

(f) Custodia de productos y valores

Al 30 de septiembre de 2019, la Corredora tiene registrados, en el registro de tenedores de la Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. los títulos que se detallan a continuación:

Custodia	Total ejercicio actual M\$	Entidad en Custodia				
		N° de clientes	Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros (especificar) %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	10.341.028	18	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	10.341.028	18	-	100%	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF e IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Totales	10.341.028	18	-	100%	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación.

(f) Custodia de productos y valores, continuación.

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	09-2019
	M\$
Personas naturales	403.118
Personas jurídicas	9.297.087
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	640.823
Partes relacionadas	-
Totales	<u>10.341.028</u>

Títulos (TRP)	09-2019
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	<u>-</u>

Títulos (TRF)	09-2019
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	<u>-</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación.

(f) Custodia de productos y valores, continuación

Al 31 de diciembre 2018, la Corredora tiene registrados, en el registro de tenedores de la Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. los títulos que se detallan a continuación:

Custodia	Total ejercicio actual M\$	Entidad en Custodia				
		N° de clientes	Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros (especificar) %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	32.689.092	33	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	32.689.092	33	-	100%	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF e IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	32.689.092	33	-	100%	-	-
Totales	32.689.092	33	-	100%	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación

(f) Custodia de productos y valores, continuación

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	12-2018 M\$
Personas naturales	746.182
Personas jurídicas	27.473.016
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	2.425.850
Partes relacionadas	2.044.044
Totales	<u>32.689.092</u>

Títulos (TPR)	12-2018 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	<u>-</u>

Títulos (TRF)	12-2018 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	<u>-</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 28 Patrimonio.

(a) Capital

Los movimientos de Capital, son los siguientes:

Capital	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Saldo inicial al	701.188	701.188
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	<u>701.188</u>	<u>701.188</u>

Total accionistas o socios	2		
Total acciones	697.891	Capital social	701.188
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	697.891	Capital pagado	701.188

(b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2019

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio			Total M\$
	M\$	Revalorización equipos M\$	Otras M\$	
Saldo inicial al 1 de Enero de 2019	-	-	18.321	18.321
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.321</u>	<u>18.321</u>

Al 31 de diciembre de 2018

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio			Total M\$
	M\$	Revalorización equipos M\$	Otras M\$	
Saldo inicial al 1 de Enero de 2018	-	-	16.465	16.465
Resultados integrales del ejercicio	-	-	1.856	1.856
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.321</u>	<u>18.321</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros.
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 28 Patrimonio, continuación

(c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

	09-2019 M\$	12-2018 M\$
Saldo inicial al 1 de Enero	490.486	394.947
Resultado del ejercicio	361.671	253.809
Ajuste primera aplicación IFRS	-	-
Ajuste Impuesto diferido Ley 20.780, circular N°856	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	(158.270)
Totales	852.157	490.486

Nota 29 Sanciones.

(a) Servicios de Impuestos Internos

Al 30 de septiembre de 2019

Durante el ejercicio comprendido entre 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019, la Sociedad no registra multas.

Al 31 de diciembre 2018

- Con fecha 07/03/2018 se cancela multa por rectificación declaración Jurada 1981, por \$21.285.
- Con fecha 28/03/2018 se cancela multa por rectificación formulario 29, septiembre 2015, por \$137.478.
- Con fecha 28/03/2018 se cancela multa por rectificación formulario 29, septiembre 2017, por \$1.139.705.

Nota 30 Hechos Relevantes.

En sesión de directorio de fecha 26 de febrero de 2019, los directores de la Sociedad tomaron conocimiento de la renuncia al cargo de director del señor Francisco Valdivia Bernstein, y designaron en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Juan Carlos Undurraga Varela.

Nota 31 Hechos Posteriores.

A juicio de la Administración no han ocurrido hechos posteriores, entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe, que pudieran afectar significativamente estos Estados Financieros.