



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

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2021 y 31 de
diciembre 2020
y por los periodos terminados en esas fechas.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de junio 2021 y 31 diciembre de 2020.

CONTENIDO

INDICE

Estados Intermedios de Situación Financiera.	3
Estados Intermedios de Resultados Integrales.	4
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio.	5
Estados Intermedios 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	29
5.	Uso de estimaciones y juicios contables críticos	36
6.	Reajuste y Conversión.	37
7.	Efectivo y efectivo equivalente	37
8.	Instrumentos financieros por categoría	38
9.	Instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos cartera propia	40
10.	Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos cartera propia	42
11.	Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos operaciones de financiamiento	43
12.	Contratos de derivados del mercado de productos	45
13.	Deudores por intermediación	46
14.	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	48
15.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	49
16.	Inversiones en sociedades	53
17.	Intangibles	54
18.	Propiedades, planta y equipo	55
19.	Pasivo a valor razonable del mercado de productos	55
20.	Obligaciones por financiamiento del mercado de productos	56
21.	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	57
22.	Acreedores por intermediación	57
23.	Otras cuentas por cobrar y por pagar	59
24.	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	60
25.	Provisiones	61
26.	Resultado por líneas de negocio del mercado de productos	62
27.	Gastos de Administración y comercialización	66
28.	Contingencias y Compromisos	66
29.	Patrimonio	72
30.	Sanciones	73
31.	Hechos relevantes	74
32.	Hechos posteriores	74

\$: Pesos chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento

US\$: Dólares Estadounidenses

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Estados Intermedios de Situación Financiera.

Activos		Notas	30-06-2021	31-12-2020
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	648.462	775.720
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	349.452	397.272
11.03.13	Facturas	9	349.452	397.272
11.06.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	-	-
11.07.00	Otras cuentas por cobrar	23	3.104	3.104
11.08.00	Impuestos por cobrar	24	25.474	34.224
11.09.00	Impuestos diferidos	24	300.883	256.745
11.10.00	Inversiones en sociedades	16	151.284	155.845
11.13.00	Otros Activos		-	-
10.00.00	Total Activos		1.478.659	1.622.910
Pasivos y Patrimonio				
Pasivo				
21.06.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	-	-
21.07.00	Otras Cuentas Por pagar	23	490.747	526.830
21.08.00	Provisiones	25	58.136	76.207
21.09.00	Impuestos por pagar	24	3.100	5.017
21.00.00	Total Pasivo		551.983	608.054
Patrimonio				
22.01.00	Capital	28	701.188	701.188
22.02.00	Reservas	28	17.533	18.321
22.03.00	Resultados Acumulados	28	295.347	447.237
22.04.00	Resultado del ejercicio (Pérdida)	28	(87.392)	(151.890)
22.00.00	Total Patrimonio		926.676	1.014.856
20.00.00	Total Pasivos y Patrimonio		1.478.659	1.622.910

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados Intermedios de Resultados Integrales
al 30 de junio de 2021 y 2020.

Estados Intermedios de Resultados Integrales.

		01-01-2021	01-01-2020	01-04-2021	01-04-2020
	Notas	30-06-2021	30-06-2020	30-06-2021	30-06-2020
		M\$	M\$		
Resultado por intermediación					
30.10.01 Comisiones por operaciones bursátiles	26	73.851	79.642	32.726	35.232
30.10.03 Gastos por comisiones y servicios	26	(10.863)	(20.159)	(792)	(10.900)
30.10.00 Total resultado por intermediación		62.988	59.483	31.934	24.332
Ingresos por servicios					
30.20.03 Ingresos por asesorías	26	-	-	-	-
30.20.00 Total ingresos por servicios		-	-	-	-
Resultado por productos					
30.30.01 A valor razonable	26	17.882	15.568	11.076	9.382
30.30.00 Total resultado por productos		17.882	15.568	11.076	9.382
Resultado por instrumentos financieros					
30.40.01 A valor razonable	20	1.546	1.546	20	149
30.40.02 A Valor razonable – instrumentos Derivados		-	(12.657)	-	(12.657)
30.40.00 Total resultado por instrumentos financieros		20	(11.111)	20	(12.508)
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.50.03 Otros gastos financieros		(1.043)	(1.262)	(337)	(790)
30.50.00 Total resultado por operaciones de financiamiento		(1.043)	(1.262)	(337)	(790)
Gastos de administración y comercialización:					
30.60.01 Remuneraciones y gastos del personal		(108.498)	(138.593)	(80.689)	(78.498)
30.60.02 Gastos de comercialización		(100.194)	(94.474)	(45.694)	(44.771)
30.60.00 Total gastos de administración y comercialización		(208.692)	(233.067)	(126.383)	(123.269)
Otros resultados:					
30.70.01 Reajuste y diferencia de cambio	6	5	56.153	5	56.153
30.70.02 Resultado de inversiones en sociedades		(3.773)	(699)	(3.569)	2.878
30.70.03 Otros ingresos/(gastos)		1.083	3.365	177	743
30.70.00 Total otros resultados		(2.685)	58.819	(3.387)	59.774
30.80.00 Resultado antes de impuesto a la renta		(131.530)	(111.570)	(87.077)	(43.079)
30.90.00 Impuesto a la renta	24	44.138	35.587	97.544	22.926
30.00.00 (Pérdida)/utilidad del ejercicio		(87.392)	(75.983)	10.467	(20.153)
Estado de otros resultados integrales					
30.00.00 (Pérdida)/utilidad del ejercicio		(87.392)	(75.983)	10.467	(20.153)
31.20.00 Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
31.30.00 Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		(788)	-	-	-
31.00.00 Total ingreso/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio		(788)	-	-	-
32.00.00 Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		(88.180)	(75.983)	10.467	(20.153)

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio.
al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020.

Estados Intermedios de Cambio en el Patrimonio.

Al 30 de junio de 2021.

	Reservas				Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$				
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	701.188	-	-	18.321	447.237	(151.890)	-	1.014.856
Aumento/(disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(788)	-	(87.392)	-	(87.392)
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(788)	-	-	-	(788)
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(87.392)	-	(87.392)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(151.890)	151.890	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2021.	701.188	-	-	17.533	295.347	(87.392)	-	926.676

Al 30 de junio de 2020.

	Reservas				Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$				
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	701.188	-	-	18.321	490.486	(43.249)	-	1.166.746
Aumento/(disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(75.983)	-	(75.983)
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(75.983)	-	(75.983)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(43.249)	43.249	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2020	701.188	-	-	18.321	447.237	(75.983)	-	1.090.763

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Al 30 de junio de 2021 y 2020.

Estado Intermedios de Flujos de Efectivo.

		01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$
	Flujo neto originado por actividades de la operación:		
51.11.00	Comisiones recaudadas por intermediación de productos	63.177	61.028
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	-
51.13.00	Ingreso neto por instrumentos a valor del mercado de productos	-	-
51.15.00	Ingreso neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(237.526)	(242.971)
51.18.00	Impuestos pagados	(12.342)	(83.090)
51.19.00	Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de la operación	59.413	(2.477.032)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	(127.278)	(2.742.065)
	Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
52.13.00	(Egreso)/ingreso neto por financiamiento de partes relacionadas	-	(466.813)
52.15.00	Reparto de Utilidades	-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	(466.813)
	Flujo neto originado por actividades de inversión:		
53.11.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores	20	3.241.967
53.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores	-	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	20	3.241.967
50.10.00	Flujo neto total del ejercicio Positivo (Negativo)	(127.258)	33.089
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	(127.258)	33.089
50.40.00	Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo	775.720	64.255
50.00.00	Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo	648.462	97.344

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 Intermedios de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos han sido aprobados por su directorio en sesión celebrada con fecha 27 de julio de 2021.

El número de empleados al 30 de junio de 2021 asciende a 4 personas y al 30 de junio de 2020 asciende a 6 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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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	49	2
Intermediación (TRF)	-	-
Totales	49	2

Al 30 de junio de 2020

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación (TRP)	-	-
Intermediación facturas	60	2
Intermediación (TRF)	-	-
Totales	60	2

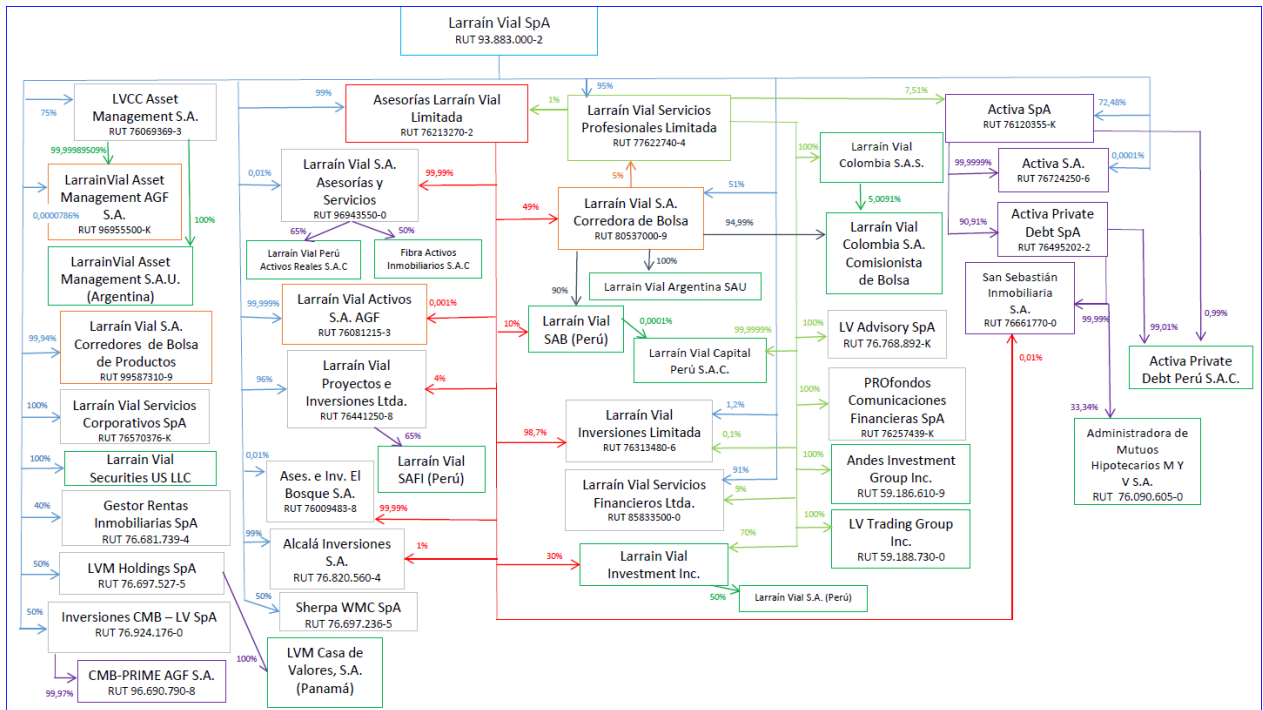
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 con la siguiente estructura:



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 2 Bases de preparación.

(a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros Intermedios 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 intermedios de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos, comprenden los estados intermedios de situación financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estados intermedios de cambios en el patrimonio, los estados intermedios de resultados integrales y los estados Intermedios de flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero de 2021 y el 30 de junio de 2021, y el 01 de enero de 2020 y 30 de junio de 2020.

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios 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 intermedios 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 con las paridades vigentes al cierre de cada ejercicio.

(d) Hipótesis de negocio en marcha

La Corredora al elaborar estos estados intermedios 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 junio de 2021 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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables.

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

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

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).

Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. 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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

1. Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF.

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

1. Pronunciamientos contables vigentes, continuación.

Modificaciones a las NIIF, Continuación.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

1. Pronunciamientos contables vigentes, continuación.

Modificaciones a las NIIF, Continuación.

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

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

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

1. Pronunciamientos contables vigentes, continuación.

Modificaciones a las NIIF, continuación.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7), continuación.

- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro-coberturas.

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

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

2. Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

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

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

2. Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes, continuación.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

2. Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes, continuación.

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

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

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

2. Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes, continuación.

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1), continuación.

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

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

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación.

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

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

(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:

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(c) Activos y pasivos financieros, continuación.

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 resultado 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.

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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(c) Activos y pasivos financieros, continuación.

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.

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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(c) Activos y pasivos financieros, continuación.

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.

(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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(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.

(h) Impuestos a la renta e impuesto diferido

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(h) Impuestos a la renta e impuesto diferido, continuación.

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
2020	27,0%
2021	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.

(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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo con 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.

(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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(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.

	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
	\$	\$	\$
Dólar observado	727,76	710,95	821,23

b) Conversión.

	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	29.709,83	29.070,33	28.696,42

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

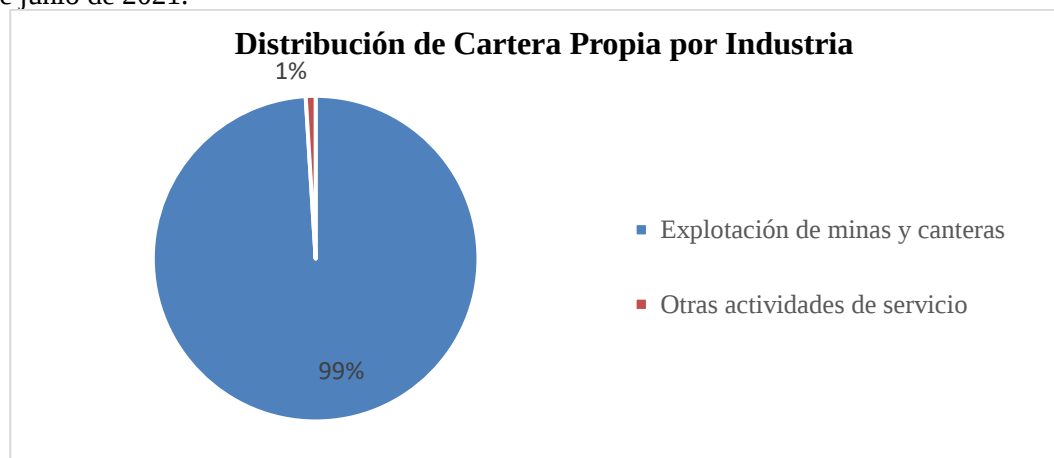
Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.1.2 Activos Financieros

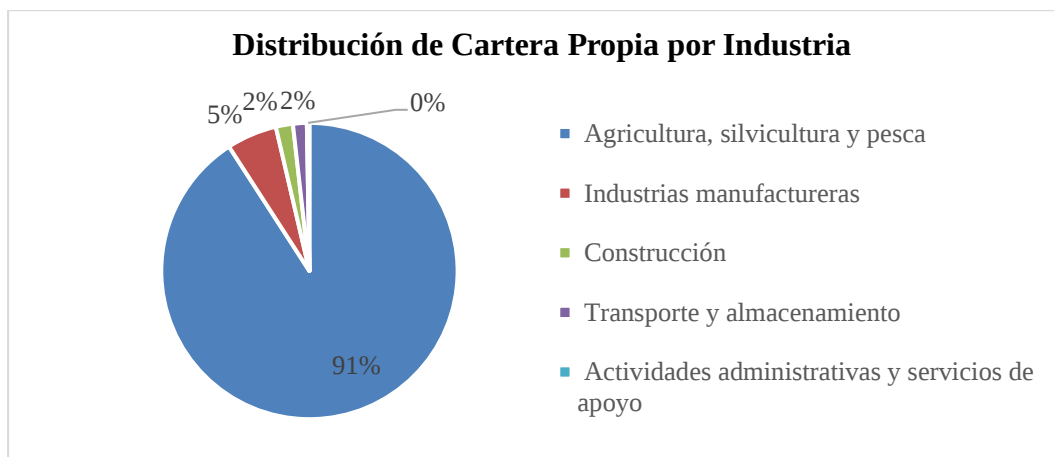
La cartera intermediada por La Corredora está constituida por instrumentos financieros, los cuales están expuestos a riesgos de crédito. El nivel de riesgo permitido es determinado por el Comité de Crédito y medido periódicamente e informado a las áreas competentes para su seguimiento y cumplimiento, basado en políticas y lineamientos de inversión. Al cierre del 30 de junio del 2021 la cartera en intermediación sumaba M\$ 349.452 y M\$ 397.272 al 31 de diciembre de 2020.

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

Al 30 de junio de 2021.-



Al 31 de diciembre de 2020.-



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

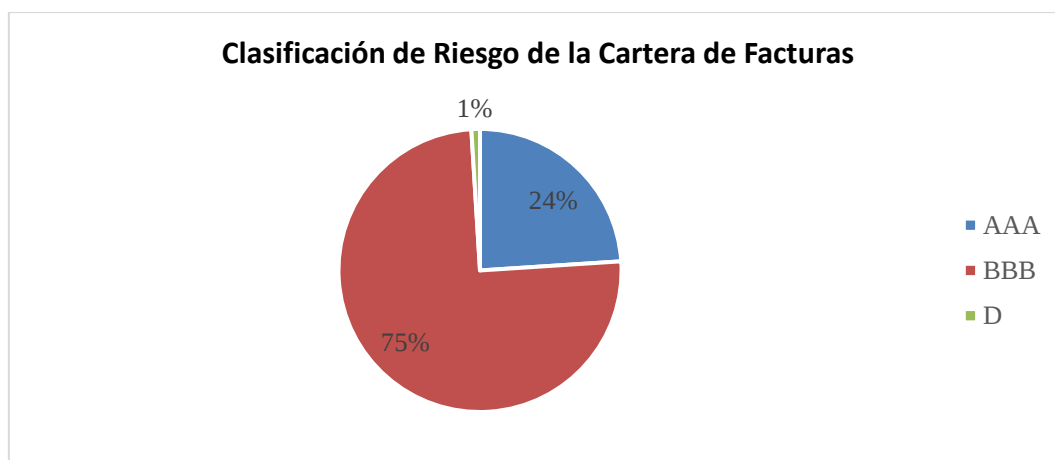
Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

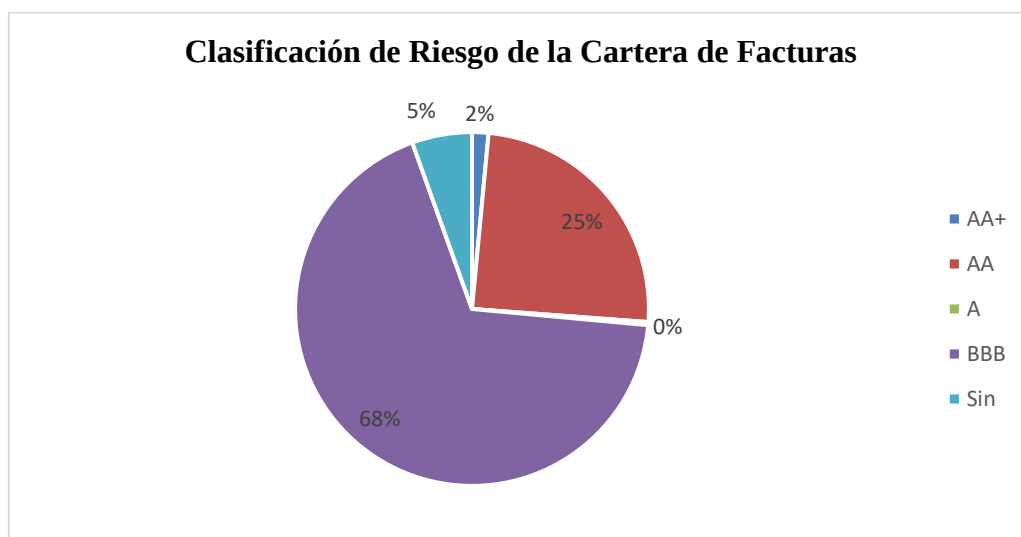
1.1.3 Activos Financieros, continuación

Respecto a la clasificación de riesgo de cartera, ésta distribuía de la siguiente forma:

Al 30 de junio de 2021.-



Al 31 de diciembre de 2020.-



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.1.3 Activos Financieros, continuación

Además, La Corredora no contaba al 30 de junio del 2021 y 31 al diciembre del 2020 con posición en fondos mutuos.

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

Nivel 1: La Sociedad estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Nivel 2: Aquellos instrumentos de mercados activos cuyo precio no se pueda sacar de forma directa y presenten precios cotizados. Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1.

Nivel 3: Aquellos instrumentos financieros cuyo mercado no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Entre estas técnicas 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 los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La Sociedad incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

Instrumento	Nivel	junio 2021		diciembre 2020	
		Monto en M\$	% del Total	Monto en M\$	% del Total
Facturas	2	\$ 349.452	100,00%	\$ 397.272	100,0%
Total		\$ 349.452	100,00%	\$ 397.272	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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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.

Este 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.

	30/06/2021	31/12/2020
Liquidez General	M\$	M\$
<u>Act. Disp. y realiz. hasta 7 días</u>	1.001.018	1.176.096
Pasivos exigibles hasta 7 días	490.746	526.830

Liquidez Por Intermediación

<u>Activos Disp. + deudores por interm.</u>	648.462	775.720
Acreeedores por intermediación	-	-

Razón de Endeudamiento

<u>Total pasivos exigibles</u>	551.983	608.054
Patrimonio Liquido	825.561	902.710

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	178.259	6.000
EXIGIDO	415.938	14.000
Patrimonio Depurado	926.677	31.190,93

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

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.

La Corredora poseía activos en facturas al 30 de junio del 2021 por M\$ 349.452 y al 31 de diciembre 2020 M\$397.272.-

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.

1.2.4 Administración de riesgo derivado de Pandemia Covid-19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OMS declaró como “pandemia” al brote de Covid -19, debido a la fuerte expansión que ha tenido el virus a nivel mundial, lo que ha llevado a los gobiernos a nivel global a tomar acciones para contener sus efectos.

Las medidas tomadas han generado volatilidad e incertidumbre en los mercados financieros a nivel mundial. Larrain Vial Corredores de Bolsa de Productos mantiene un estricto seguimiento de esta situación, con el propósito de efectuar un adecuado y oportuno reconocimiento en los estados financieros de los activos que posee de los eventuales efectos de un incremento en volatilidad de divisas, caídas en los valores de mercado de inversiones financieras, liquidez de los instrumentos, entre otros.

Desde el inicio de la declaración de esta pandemia, Larrain Vial Corredores de Bolsa de Productos implemento el “Plan de Contingencia” que se detalla a continuación:

1. Se definió el personal crítico de la Sociedad, imprescindible para dar continuidad operacional a la misma.
2. Se definieron 3 posibles etapas para el desarrollo de la contingencia:
 - Operación con personal crítico de manera presencial y el resto de las personas trabajando desde sus casas.
 - Operación con el 100% de las personas trabajando desde sus casas.
 - Operación con el 100% de las personas trabajando desde sus casas con parte del personal crítico con problemas de salud que les impidan trabajar.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.2.4 Administración de riesgo derivado de Pandemia Covid-19, continuación

3. El personal crítico que concurrió a las oficinas fue dividido en dos grupos, que podían operar de manera independiente entre sí. Es decir, en cada grupo existía un back-up del otro para desarrollar tareas críticas y con el objeto de minimizar riesgos de contagio, se evitó el transporte público y entregando facilidades para concurrir en auto particular o transporte privado.
4. Hasta fines de marzo se operó bajo la primera etapa, donde aproximadamente el 80% de las personas se encontraba trabajando de manera remota, desde sus casas. Esto fue posible en gran medida gracias a las herramientas cloud de Microsoft con las que cuenta la Sociedad.
5. Se habilitaron conexiones remotas a los computadores de la oficina (vía VPN) y accesos remotos a terminales de negociación de la Bolsa de Productos de Chile.

El “Plan de Contingencia” dispuesto por Larrain Vial Corredores de Bolsa de Productos se encuentra en completo funcionamiento bajo la Etapa 2, esto es, operando con el 100% de las personas trabajando desde sus casas.

Comercialmente, la Sociedad ha mantenido constante comunicación con los canales de distribución y en el sitio web corporativo se dispuso de una banda informativa, con la finalidad de transmitir que nuestros horarios de operación no han sido hasta el momento modificados. De igual manera invitamos a nuestros clientes a que prefieran los canales digitales.

Día a día se monitorea y evalúan el escenario de esta pandemia de manera de tomar las mejores decisiones, velando por la integridad y seguridad de los trabajadores y el cumplimiento de las obligaciones de la sociedad.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 junio de 2021 y 30 de junio de 2020, la Corredora presenta los siguientes reajustes y diferencias de cambio.

Cuentas	US\$		Euro		Abono (cargo) a resultados				Total	
	2021	2020	2021	2020	Unidad Fomento		otros		2021	2020
	M\$	M\$			2021	2020	2021	2020	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	5	56.153	5	56.153
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	5	56.153	5	56.153

Nota 7 Efectivo y equivalente al efectivo

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora presenta el siguiente Efectivo y efectivo equivalente:

	30-06-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Bancos en pesos	648.462	775.720
Totales	648.462	775.720

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría

(a) Activos financieros

Al 30 de junio de 2021

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	-	-	648.462	648.462
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Renta variable e intermediación financiera				
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	349.452	-	-	349.452
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.104	3.104
Inversiones en sociedades	-	-	151.284	151.284
Otros Activos	-	-	-	-
Totales	349.452	-	802.850	1.152.302

Al 31 de diciembre de 2020

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	-	-	775.720	775.720
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Renta variable e intermediación financiera				
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	397.272	-	-	397.272
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.104	3.104
Inversiones en sociedades	-	-	155.845	155.845
Otros Activos	-	-	-	-
Totales	397.272	-	934.669	1.331.941

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría, continuación.

(b) Pasivos financieros

Al 30 de junio de 2021

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	-	58.136	58.136
Otras cuentas por pagar	-	490.747	490.747
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	548.883	548.883

Al 31 de diciembre de 2020

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	-	76.207	76.207
Otras cuentas por pagar	-	526.830	526.830
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	603.037	603.037

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable cartera propia

(a) Renta variable (IRV)

Instrumento	Moneda	30-06-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Cuotas de Fondos	Pesos	-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>

Al 30 de junio de 2021.

Al 30 de junio de 2021, la sociedad no presenta aportes de Fondos Mutuos.

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, la sociedad no presenta aportes de Fondos Mutuos.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable cartera propia, continuación.

(b) A valor razonable cartería propia disponible - Facturas

Al 30 de junio de 2021

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2021 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	349.452	-	-	-	349.452
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	<u>349.452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>349.452</u>

Al 31 diciembre de 2020

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2020 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	397.272	-	-	-	397.272
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	<u>397.272</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>397.272</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 10 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos – cartera propia.

Al 30 de junio de 2021

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2021 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Pactos	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-
Total instrumento a costo amortizado	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2020 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Pactos	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-
Total instrumento a costo amortizado	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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

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

Al 30 de junio de 2021

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 2020

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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

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

Al 30 de junio de 2021

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 2020

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 Intermedios.
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 12 Contratos de derivados del mercado de productos.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra activos y pasivos por contratos de derivados.

Al 30 de junio de 2021

Tipo de contrato	N° operacion es	Nocional				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		Cantidad		Desde							
		U.M. del		U.M. (*) d		Hasta 7	8 a 360	Mayor a 1	Hasta 7	Desde	Mayor a 1		
		contrato	contrato	contrato	contrato	días	días	año	días	8 a 360 día	año		
		M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
a) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de													
EE.UU.													
(compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de contrato	N° operacion es	Nocional				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		Cantidad		Desde							
		U.M. del		U.M. (*) d		Hasta 7	8 a 360	Mayor a 1	Hasta 7	Desde	Mayor a 1		
		contrato	contrato	contrato	contrato	días	días	año	días	8 a 360 día	año		
		M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 junio de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2020

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 junio de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Total M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 13 Deudores por intermediación, continuación

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

Al 30 de junio de 2021

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 2020

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la sociedad no registra de provisión por deterioro de valor o incobrables.

Provisión	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	-	-
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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no registra saldos por cobrar por operaciones de venta de productos y valores de cartera propia del corredor.

Al 30 de junio de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2020

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

Movimiento de la provisión por determinación del valor o incobrable, Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	-	-
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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas.

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2021

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	83	1.540.000	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	12	84.711	84.710	-	-
Otros (comisiones)	-	-	-	-	-
Totales	95	1.624.711	84.710	-	-

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2020

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	262	1.234.432	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	24	165.268	165.268	-	-
Otros (comisiones)	-	-	-	-	-
Totales	286	1.399.700	165.268	-	-

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

1.- Parte relacionada: Asesorías Larraín Vial Limitada.

Al 30 de junio de 2021

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	6	5.293	5.293	-	-
Totales	6	5.293	5.293	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	12	10.328	10.328	-	-
Totales	12	10.328	10.328	-	-

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

2.- Parte relacionada: Larraín Vial Servicios Corporativos S.P.A.

Al 30 de junio de 2021

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	6	79.418	79.418	-	-
Totales	6	79.418	79.418	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	12	154.940	154.940	-	-
Totales	12	154.940	154.940	-	-

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

3.- Parte relacionada: Larraín Vial Servicios Financieros Limitada.

Al 30 de junio de 2021

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas corrientes mercantil	83	1.540.000	-	-	-
Totales	83	1.540.000	-	-	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cuentas corrientes mercantiles.

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas corrientes mercantil	262	1.234.432	-	-	-
Totales	262	1.234.432	-	-	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cuentas corrientes mercantiles.

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

Resumen	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	43.185	83.825
Compensaciones (bonos y gratificaciones)	-	7.511
Otros (comisiones)	-	-
Totales	43.185	91.336

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 16 Inversiones en sociedades.

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se compone de 35.000 acciones en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.

Al 30 de junio de 2021

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	151.284	3.016.570	(75.241)	30/06/2021
	35.000	5,0151	151.284	3.016.570	(75.241)	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	30-06-2021 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	155.845
Adquisiciones	-
Ventas	-
Utilidad / (Pérdida)	(3.773)
Otros movimientos patrimoniales	(788)
Total	151.284

Al 31 de diciembre de 2020

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	155.845	3.107.508	18.486	31/12/2020
	35.000	5,0151	155.845	3.107.508	18.486	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	154.917
Adquisiciones	-
Ventas	-
Utilidad / (Pérdida)	928
Otros movimientos patrimoniales	-
Total	155.845

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 16 Inversiones en sociedades, continuación.

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

Nota 17 Intangibles.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no posee intangibles

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto Al 30 de junio de 2021	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto Al 30 de junio de 2021	-	-	-	-
Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2020	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 18 Propiedades, planta y equipo.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no presenta propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio de 2021

Equipos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto Al 30 de junio de 2021	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto Al 30 de junio de 2021	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Equipos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-

Nota 19 Pasivo a valor razonable del mercado de productos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 20 Obligaciones por financiamiento del mercado de productos.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no registra obligaciones por financiamiento del mercado de productos.

Resumen	30-06-2021 M\$	31-12-2020 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no presenta operaciones de venta con retro-compra de productos agropecuarios.

Al 30 de junio de 2021

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		2021 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 2020

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		2020 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no presenta líneas de créditos utilizadas con bancos e instituciones financieras.

Resumen	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Totales	-	-

(a) Línea de crédito utilizada

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no presenta líneas de créditos con bancos e instituciones financieras.

(b) Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no presenta préstamos con bancos e instituciones financieras.

Nota 22 Acreedores por intermediación

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Resumen	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (Repos)	-	-
Totales	-	-

(a) Intermediación operaciones a término

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Contraparte	30-06-2021 M\$	31-12-2020 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 22 Acreedores por intermediación, continuación

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora no registra acreedores por intermediación:

Al 30 de junio de 2021

Contrapartes	Vencimiento				2021 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 2020

Contrapartes	Vencimiento				2020 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	3.104	3.104
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Totales	3.104	3.104

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

Contraparte	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	490.747	526.830
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Totales	490.747	526.830

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos.

(a) Impuestos diferidos

Detalle	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Perdida Tributaria	118.969	69.550
Provisión Vacaciones	4.999	4.839
Provisión Bonos	9.450	14.889
Provisión EDI	167.465	167.467
Totales	300.883	256.745

(b) Resultado por Impuesto

	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Impuesto a la renta	-	(600)
Variación del año por impuesto diferido	44.138	72.126
Otros	-	-
Totales	44.138	71.526

(c) Impuestos por cobrar

	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pagos Provisionados Mensuales (PPM)	6.851	34.224
Impuesto por cobrar	18.623	-
Totales	25.474	34.224

(d) Impuestos por pagar

	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Impuesto al Valor Agregado débito fiscal	1.756	876
Impuesto único	1.344	2.550
PPM por pagar	-	1.591
Totales	3.100	5.017

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

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

	2021		2020	
	Tasa de Impuesto %	Monto M\$	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
Resultado antes de Impuestos		(131.530)		(226.542)
Tasa de impuesto aplicable	27%	35.513	27%	61.166
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	(6,56%)	8.625	(4,57%)	10.360
Gasto por impuesto	33,56%	44.138	31,57%	71.526

Nota 25 Provisiones.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Corredora presenta las siguientes provisiones:

Al 30 de junio de 2021

Movimiento de las provisiones	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión Gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	55.143	17.923	-	3.141	76.207
Provisiones constituidas	34.999	18.510	2.973	1.654	58.136
Reverso de provisiones	-	(17.923)	-	(3.141)	(21.064)
Provisiones utilizadas en el año	(55.143)	-	-	-	(55.143)
Totales	34.999	18.510	2.973	1.654	58.136

Al 31 de diciembre de 2020

Movimiento de las provisiones	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión Gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	48.189	15.762	-	3.674	67.625
Provisiones constituidas	55.143	17.923	-	3.141	76.207
Reverso de provisiones	-	(15.762)	-	(3.674)	(19.436)
Provisiones utilizadas en el año	(48.189)	-	-	-	(48.189)
Totales	55.143	17.923	-	3.141	76.207

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 junio de 2021

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\$	M\$
Intermediación	73.851	(10.863)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.988
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	17.882	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.882
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.043)	(1.023)
Total	73.851	(10.863)	17.882	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.043)	79.847

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$20.054.- ingresos por fondos mutuos

* En el concepto Otros Pérdida se encuentra conformado por: \$ 1.042.909.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 con el siguiente cuadro:

Al 30 de junio de 2020

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 M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	
Intermediación	79.642	(20.159)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.483
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	15.568	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.568
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	-	(11.111)	-	-	-	-	-	-	-	(1.262)	(12.373)
Total	79.642	(20.159)	15.568	-	-	(11.111)	-	-	-	-	-	-	-	(1.262)	62.678

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$1.545.539.- ingresos por fondos mutuos y \$12.657.425.- perdida por forward.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 1.262.436.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 abril Al 30 de junio de 2021.

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 M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	
Intermediación	32.726	(792)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.934
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	11.076	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.076
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	(337)	(317)
Total	32.726	(792)	11.076	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	(337)	42.693

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$20.054.- ingresos por fondos mutuos

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$336.848.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 abril Al 30 de junio de 2020.

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 M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	
Intermediación	35.232	(10.900)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.332
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	9.382	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.382
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	(12.508)	-	-	-	-	-	-	-	-	(790)	(13.298)
Total	35.232	(10.900)	9.382	-	(12.508)	-	-	-	-	-	-	-	-	(790)	20.416

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$148.277.- ingresos por fondos mutuos y \$12.657.425.- perdida por forward.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 790.119.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 27 Gastos de Administración y Comercialización

	01-01-2021 30-06-2021	01-01-2020 31-06-2020	01-04-2021 30-06-2021	01-04-2020 30-06-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos de personal (a)	(108.498)	(138.593)	(80.689)	(78.498)
Gastos de comercialización (b)	(100.194)	(94.474)	(45.694)	(44.771)
Total gastos de administración y comercialización	(208.692)	(233.067)	(126.383)	(123.269)

a) Remuneraciones y gastos de personal.

	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldo y Bonos	(108.498)	(138.593)	(80.689)	(78.498)
Total Remuneración y gastos de personal	(108.498)	(138.593)	(80.689)	(78.498)

b) Gastos de comercialización.

	M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías	(1.317)	(1.276)	-	-
Contratos por servicios	(84.710)	(82.275)	(42.599)	(41.325)
Gastos Generales	(58)	(232)	-	(22)
Gastos Informáticos y Comunicaciones	(7.314)	(3.053)	(1.911)	(1.071)
Gastos Notariales Y legales	(3.380)	(3.838)	(13)	(131)
Otros Gastos (Castigos)	(155)	(92)	(7)	-
Patentes	(2.787)	(2.972)	(691)	(1.486)
Seguros	(473)	(736)	(473)	(736)
Total Gastos de comercialización	(100.194)	(94.474)	(45.694)	(44.771)

Nota 28 Contingencia y compromisos.

(a) Garantía de obligaciones propias:

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen garantías que informar.

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen garantías que informar.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 28 Contingencia y compromisos, continuación

(c) Legales:

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2021 existen los siguientes juicios:

1. Solicitud de liquidación forzosa Pablo Massoud L y Cia Ltda, Autos Rol C-2326-2020 ante el 1° Juzgado de Letras de Melipilla.

Con fecha 22 de julio de 2020, Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, presentó en el 1° Juzgado Civil de Melipilla, demanda de liquidación de empresa deudora por incumplimiento del Acuerdo de Reorganización de Pablo Massoud y Compañía Limitada, la que se encuentra actualmente en trámite.

(d) Garantías personales:

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen garantías que informar.

(e) Garantías por operaciones:

Póliza Integral de Corredores de Bolsa y garantías de correcto desempeño.

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 2019 y el 17 de noviembre de 2021.

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 2019 hasta el 17 de noviembre de 2021.

Compañía aseguradora: CHUBB DE CHILE CÍA DE SEGUROS GENERALES S.A.

Contrato vigente a la fecha de entrega de los Estados Financieros:

Vigencia: Desde el 30 de junio de 2021 hasta 31 de marzo de 2022.

Monto Asegurado: US\$10.000.000 (diez millones de dólares).

Cubre pérdidas por actos deshonestos o fraudulentos de un empleado solo o en colusión, pérdidas materiales y físicas de instrumentos financieros por robo, asalto, desaparición misteriosa, etc. (Falsificación o Adulteración) de cualquier instrumento financiero. Asegura al Grupo Larraín Vial y filiales, incluyendo Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 28 Contingencia y compromisos, continuación.

(e) Garantías por operaciones, continuación

Compañía aseguradora: CHUBB DE CHILE CÍA DE SEGUROS GENERALES S.A.

Contrato vigente a la fecha de entrega de los Estados Financieros.

Vigencia: Desde el 30 de junio de 2021 hasta 31 de marzo de 2022.

Monto Asegurado: US\$2.500.000 (dos millones quinientos mil dólares).

Cubre a las entidades financieras y a sus empleados contra reclamaciones derivadas de la actuación o fallo de servicios profesionales del Grupo Larraín Vial y filiales, incluyendo a Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos.

Compañía aseguradora: CHUBB DE CHILE CÍA DE SEGUROS GENERALES S.A.

Contrato vigente a la fecha de entrega de los Estados Financieros.

Vigencia: Desde el 30 de junio de 2021 hasta 31 de marzo de 2022.

Monto Asegurado: US\$7.000.000 (trece millones de dólares).

Cubre a persona natural miembro de junta directiva o alto ejecutivo pasado o actual de la compañía en caso de que sean objeto de una reclamación o investigación derivada del desempeño de sus funciones en la empresa. del Grupo Larraín Vial Chile, incluyendo Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos.

Compañía aseguradora: Compañía de seguros Generales Continental S.A.

Contrato vigente a la fecha de entrega de los Estados Financieros.

Vigencia: Desde el 08 de junio de 2020 hasta el 08 de junio de 2021.

Monto Asegurado: US\$3.000.000 (tres millones de dólares).

Cubre la responsabilidad del Holding sobre los datos frente a brechas de seguridad.

Póliza por Incendio y Sismo.

Compañía aseguradora: Compañía de seguros Generales Continental S.A.

Vigencia: Desde el 30 de septiembre de 2020 hasta 30 de septiembre de 2021.

Contratante: Asesorías Larraín Vial Ltda.

Monto Asegurado: UF 238.409 (doscientos treinta y ocho mil cuatrocientos nueve unidades de fomento).

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 28 Contingencia y compromisos, continuación.

(e) Garantías por operaciones, Continuación.

Póliza Equipos Electrónicos.

Compañía aseguradora: Compañía de seguros Generales Continental S.A.
Vigencia: Desde el 30 de septiembre de 2020 hasta 30 de septiembre de 2021.
Contratante: Asesorías Larraín Vial Ltda.
Monto Asegurado: 24.486 UF (veinticuatro mil cuatrocientos ochenta y seis unidades de fomento).

Póliza Responsabilidad Civil.

Compañía aseguradora: Compañía de seguros Generales Continental S.A.
Vigencia: Desde el 30 de septiembre de 2020 hasta 30 de septiembre de 2021.
Contratante: Asesorías Larraín Vial Ltda.
Monto Asegurado: 20.000 UF (treinta y cinco mil veinticinco unidades de fomento).

(f) Custodia de productos y valores.

Al 30 de junio de 2021, 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	9.712.335	8	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	9.712.335	8	-	100%	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF e IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Totales	9.712.335	8	-	100%	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 28 Contingencia y compromisos, continuación.

(f) Custodia de productos y valores, continuación.

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	30-06-2021 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	8.512.152
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	1.200.183
Partes relacionadas	-
Totales	9.712.335
Títulos (TRP)	30-06-2021 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	-
Títulos (TRF)	30-06-2021 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 28 Contingencias y compromisos, continuación.

(f) Custodia de productos y valores, continuación.

Al 31 de diciembre 2020, 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				
		Nº de clientes	Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros (especificar) %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	8.895.501	10	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	8.895.501	10	-	100%	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF e IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Totales	8.895.501	10	-	100%	-	-

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	31-12-2020
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	5.700.937
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	3.194.564
Partes relacionadas	-
Totales	8.895.501
Títulos (TPR)	31-12-2020
	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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 28 Contingencias y compromisos, continuación.

(f) Custodia de productos y valores, continuación.

Títulos (TRF)	31-12-2020 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	-

Nota 29 Patrimonio.

(a) Capital

Los movimientos de Capital, son los siguientes:

Capital	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	701.188	701.188
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	701.188	701.188

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 junio de 2021

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	-	-	18.321	18.321
Resultados integrales del ejercicio	-	-	(788)	(788)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	-	-	17.533	17.533

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 29 Patrimonio, continuación.

(b) Reservas, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	-	-	18.321	18.321
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	-	-	18.321	18.321

(c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	295.347	447.237
Resultado del ejercicio (Pérdida)	(87.392)	(151.890)
Ajuste primera aplicación IFRS	-	-
Ajuste Impuesto diferido Ley 20.780, circular N°856	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Totales	207.955	295.347

Nota 30 Sanciones.

(a) Servicios de Impuestos Internos

Al 30 de junio de 2021

Durante el ejercicio comprendido entre 1 de enero y al 30 de junio de 2021, la Sociedad no registra multas.

Al 31 de diciembre 2020

Durante el ejercicio comprendido entre 1 de enero y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no registra multas.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 31 Hechos Relevantes.

Con fecha 5 de mayo de 2021 el directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo de director del señor Juan Carlos Undurraga Varela, y designó en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Christian Villouta Wheeler.

Nota 32 Hechos Posteriores.

A juicio de la Administración no han ocurrido hechos posteriores, entre el 01 de julio de 2021 y la fecha de emisión de este informe, que pudieran afectar significativamente estos Estados Financieros Intermedios.