



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A.

CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

CONTENIDO

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

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
USD - Dólares Estadounidenses
€ - Euros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**Señores
Accionistas y Directores
Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa**

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos, Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 25 de febrero de 2020.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carolina Rojas Ríos', written over a light blue rectangular background.

Carolina Rojas Ríos

BDO Auditores & Consultores Ltda.

Santiago, 25 de febrero de 2021

1. **IDENTIFICACIÓN**

1.1	R.U.T	95.319.000 - 1
1.2	Registro S.V.S.	73
1.3	Razón Social	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
1.4	Representante Legal	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.5	Gerente General	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
1.7	Período que Informa	31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019
1.8	Moneda de Presentación	Pesos chilenos

2. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

- (a) Declaración de Cumplimiento con las NIIF
- (b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas
- (c) Período Cubierto
- (d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional
- (e) Hipótesis Empresa en Marcha
- (f) Reclasificaciones significativas.

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

- a) Principales Políticas Empleadas
 - 1 Nuevos pronunciamientos contables
 - 2 Efectivo y Efectivo Equivalente
 - 3 Activos Financieros Registrados a Valor Razonable con Cambios en Resultados
 - 4 Activos Financieros Registrados a Costo Amortizado
 - 5 Deudores por Intermediación
 - 6 Propiedades, Planta y Equipos
 - 7 Acreedores por Intermediación
 - 8 Pasivos Financieros a Valor Razonable
 - 9 Pasivos Financieros a Costo Amortizado
 - 10 Provisiones
 - 11 Costos por Financiamiento
 - 12 Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera
 - 13 Deterioro del Valor de los Activos
 - 14 Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos
 - 15 Reconocimiento de Ingresos
 - 16 Beneficios a los Empleados
 - 17 Inversiones en Sociedades
 - 18 Reajuste y Diferencia de Cambio

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 14 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 17 - INTANGIBLES

NOTA 18- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

NOTA 20 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 21 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 22 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 23 - PROVISIONES

NOTA 24 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

NOTA 25 - IMPUESTOS

NOTA 26- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

NOTA 27- PATRIMONIO

NOTA 28 - SANCIONES

NOTA 29 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
CLASIFICADOS

ACTIVOS	Nota	31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	16.839.747	9.293.661
Instrumentos financieros		4.909.905	5.288.496
A valor razonable – cartera propia disponible		917.545	758.611
Renta variable (IRV)	9	917.545	758.611
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		1.482.000	1.807.125
Renta variable	9	1.482.000	1.807.125
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	255.255	748.050
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	2.255.105	1.974.710
A costo amortizado – operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	1.146.404	2.628.643
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	10.963.420	2.029.537
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	542.401	251.146
Otras cuentas por cobrar	15	191.063	71.376
Impuestos por cobrar	25	58.452	58.452
Impuestos diferidos	25	158.107	96.258
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	17	18	4.308
Propiedad, plantas y equipos	18	124.999	145.570
Otros activos	19	700.501	503.507
TOTAL ACTIVOS		35.635.017	20.370.954

PASIVOS Y PATRIMONIO	31.12.2020		31.12.2019	
		M\$		M\$
		-		-
		-		-
Pasivos				
Pasivos Financieros		245.908		728.315
A valor razonable		-		-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	245.908		728.315
Obligaciones por financiamiento		-		-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-		-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-		-
Otras		-		-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-		-
Acreedores por intermediación	20	1.792.687		3.005.789
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	21	10.954.237		1.742.237
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	110.604		33.117
Otras cuentas por pagar	22	16.143.507		8.830.813
Provisiones	23	565.783		356.411
Impuesto por pagar	25	271.358		308.806
Impuestos diferidos		-		-
Otros pasivos		-		-
Total Pasivos		30.084.084		15.005.488
Patrimonio				
Capital	27	2.852.216		2.852.216
Reservas	27	-		-
Resultados acumulados	27	2.385.933		2.034.269
Resultado del ejercicio	27	853.988		921.981
Dividendos provisiones o participaciones	27	(541.204)		(443.000)
Total patrimonio		5.550.933		5.365.466
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		35.635.017		20.370.954

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Notas	31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		558.943	473.083
Comisiones por operaciones extrabursátiles		1.129.308	967.097
Gastos por comisiones y servicios		(101.471)	(125.321)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por Intermediación	24	1.586.780	1.314.859
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		81.138	91.273
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		495.545	411.689
Otros ingresos por servicios		55.360	41.784
Total ingresos por servicio	24	632.043	544.746
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		4.419.279	3.539.967
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		47.873	187.218
A costo amortizado		20.764	53.504
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	24	4.487.916	3.780.689
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(29.714)	(24.563)
Total resultados por operaciones de financiamiento		(29.714)	(24.563)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(3.387.922)	(2.733.052)
Gastos de comercialización		(58.975)	(113.024)
Otros gastos de administración		(2.266.514)	(1.789.000)
Total gastos de administración y comercialización		(5.713.411)	(4.635.076)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	9.568	(13.115)
Resultado de inversiones en sociedades		-	115.621
Otros ingresos (gastos)		92.618	91.822
Total otros resultados		102.186	194.328
Resultado antes de impuesto a la renta		1.065.800	1.174.983
Impuesto a la renta	25	(211.812)	(253.002)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		853.988	921.981
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		853.988	921.981
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos			-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(127.317)	(488.133)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades			-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales			-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(127.317)	(488.133)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		726.671	433.848

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2020	2.852.216	-	-	-	2.034.269	921.981	(443.000)	5.365.466
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	(127.317)	853.988	-	726.671
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	(127.317)	-	-	(127.317)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	853.988	-	853.988
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	478.981	(921.981)	443.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(541.204)	(541.204)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2020	2.852.216	-	-	-	2.385.933	853.988	(541.204)	5.550.933

Para el año 2019:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2019	2.852.216	-	-	149.860	2.349.287	188.255	(165.000)	5.374.618
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(149.860)	(338.273)	921.981	-	433.848
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(149.860)	(338.273)	-	-	(488.133)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	921.981	-	921.981
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	23.255	(188.255)	165.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(443.000)	(443.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2019	2.852.216	-	-	-	2.034.269	921.981	(443.000)	5.365.466

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	1.906.218	1.576.980
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	7.248.376	6.312.212
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	4.605.854	3.222.640
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	58.261	158.880
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(259.632)	(183.981)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	657.978	544.746
Gastos de administración y comercialización pagados	(5.566.346)	(4.590.310)
Impuestos (pagados)	(573.695)	(151.312)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(196.994)	(116.005)
Flujo neto originado por actividades de la operación	7.880.020	6.773.850
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	-	-
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(541.204)	(443.000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(541.204)	(443.000)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	131.373	115.621
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(15.230)	(106.016)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	100.695	91.822
Flujo neto originado por actividades de inversión	216.838	101.427
Flujo neto total positivo (negativo) del período	7.555.654	6.432.277
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(9.568)	13.115
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7.546.086	6.445.392
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.293.661	2.848.269
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	16.839.747	9.293.661

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

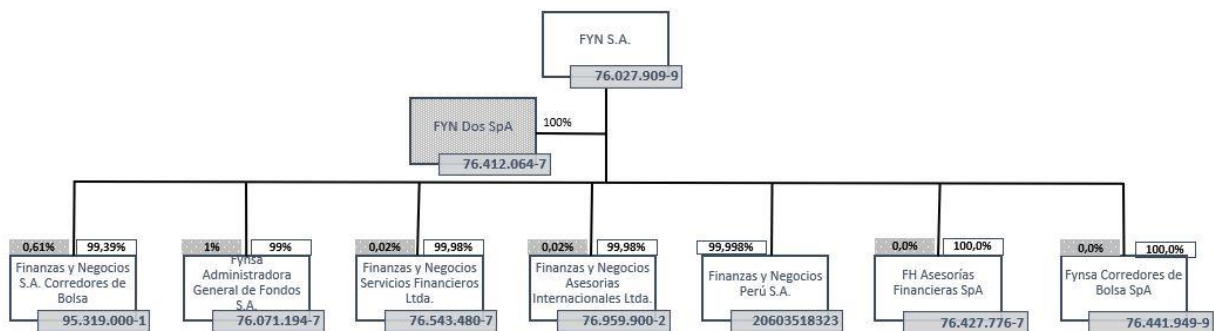
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa (la “Sociedad”).

La Sociedad está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (ex – Superintendencia de Valores y Seguros) bajo el N°73 del registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores.

Finanzas y Negocios Corredores de Bolsa S.A. tiene como objeto social el efectuar operaciones de intermediación de valores por cuenta de terceros o cuenta propia, además de desarrollar las actividades complementarias autorizadas a las corredoras de bolsa por la Comisión para el Mercado Financiero.

La sociedad desarrolla su actividad en la ciudad de Santiago de Chile con dirección actual en Avenida Isidora Goyenechea N°3477, Piso 11, en la comuna de Las Condes.

El grupo empresarial lo constituye:



El RUT de la sociedad es el N° 95.319.000-1 y los accionistas son:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN S.A.	Persona jurídica	99,39
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	0,61

A la fecha de los presentes estados financieros los auditores externos son BDO Auditores & Consultores Limitada.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, tiene como principal negocio la intermediación de valores, realizando operaciones por cuenta propia o de terceros, todo esto, según disposiciones legales y reglamentarias actualmente vigentes. Dentro de los principales negocios se encuentran el Accionario, Simultáneas, Renta Fija, Distribución de Fondos Mutuos locales, Forwards, Moneda Extranjera y Asesoría Financiera.

A continuación, se describe los principales productos:

- Intermediación de renta variable: Compra y venta de acciones en el mercado nacional de los cuales se obtienen ingresos por comisiones.
- Intermediación renta fija: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera de los cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- Operaciones en instrumentos financieros derivados: Estas operaciones están referidas a Forwards en moneda dólar, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad, en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato.
- Operaciones de simultáneas: Compra/Venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta/compra al contado por idéntico N° de acciones y en el mismo instrumento, obteniendo ingresos por comisiones.
- Compra y venta de dólares: Son transacciones de compra y venta de dólares.
- Asesoría Financiera: Los servicios incluyen asesoría en el análisis de inversión de capital y de financiamiento, valoración de proyectos e inversiones y, en general, servicios de asistencia profesional y técnica, en materias de carácter financiero, crediticio y de mercado de valores. Por su parte, los servicios de gestión de asesoría, investigación y estudio de empresas, emisores y mercados incluirán, entre otros, servicios relacionados con proveer al Cliente de información en materia financiera, local e internacional, relacionada a emisores de valores, monedas, países, commodities, fondos, etc., formulación, en la medida que lo requiera el Cliente de políticas y planes de estrategias de inversión, análisis de propuestas de inversión, recomendaciones de inversión, en general, servicios de asistencia en materias de carácter financiero
- Administración de Cartera: consiste en invertir discrecionalmente los recursos entregados por los clientes y gestionarlos de acuerdo a los tipos de políticas y límites establecidos en los contratos correspondientes (mandatos)
- Compra y Venta de Renta Fija: Corresponde a la compra y venta tanto en el mercado local como internacional de instrumentos de renta fija e intermediación financiera.
- Compra y Venta de Renta Variable: Aunque la cantidad de estas operaciones es muy menor, corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta variable.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	1.786	69
Producto Forward	120	4
Asesoría Financiera	71	0
Intermediación Renta Fija	2.149	75
Producto Moneda Extranjera	2.189	75
Administración de Cartera	163	0
Mercado Extranjero	293	10
Distribución de Fondos Mutuos locales	2149	75

Al 31 de diciembre de 2019, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	1.750	74
Producto Forward	113	4
Asesoría Financiera	73	0
Intermediación Renta Fija	1.750	74
Producto Moneda Extranjera	1.750	74
Administración de Cartera	135	0
Mercado Extranjero	264	10
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.750	74

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 25 de febrero de 2021, son aprobados los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de Cumplimiento con las NIIF

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, a partir del 1 de enero de 2011 ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los estados financieros aquí presentados, han sido preparados y formulados para dar cumplimiento a lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, las que consideran criterios y supuestos contables que son consistentes con las NIIF, y sus interpretaciones, emitidas por el IASB vigentes al 31 de diciembre de 2020.

En la preparación de los presentes estados financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y actuales circunstancias.

(b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración Superior de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Las vidas útiles y los valores residuales de equipos e intangibles.
- Los años de reverso de las diferencias temporarias de impuestos diferidos.
- Las contingencias legales

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

(c) Período Cubierto

Los presentes estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(e) Hipótesis Empresa en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento dado que no existe la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades.

(f) Reclasificaciones Significativas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen reclasificaciones significativas.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Principales Políticas Empleadas

1. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado</p> <p>El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>
<p>Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).</p> <p>Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 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; b) Eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos; c) Añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial; d) 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 e) Añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio. Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada. 	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>
<p>Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).</p> <p>Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: “La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”.</p> <p>Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados:</p> <p>Ocultar: La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).</p> <p>Podría razonablemente esperarse influenciar: La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota.</p> <p>Usuarios primarios: La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.</p> <p>La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La definición de material en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Reforma de tasa de interés de referencia (Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</p> <p>Las enmiendas en la tasa de interés de referencia (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y la NIIF 7) aclaran que las entidades continuarían aplicando ciertos requisitos de contabilidad de cobertura suponiendo que el índice de referencia de tasa de interés en el que los flujos de efectivo cubiertos y los flujos de efectivo del instrumento de cobertura son la base no se alterará como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>
<p>NIIF 16 y covid-19</p> <p>En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.</p> <p>El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:</p> <p>a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;</p> <p>b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y</p> <p>c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020</p>

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilidad de transacciones o acuerdos futuros.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>Esta enmienda de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adaptación anticipada.</p>
<p>Venta o Aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (modificaciones a NIIF 10 y NIC 28)</p> <p>Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.</p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente</p>
<p>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020</p> <p>Tasas en la prueba de '10 por ciento 'para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a la NIIF 9)</p> <p>En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió una enmienda a la NIIF 9 <i>Instrumentos financieros</i> como parte de las <i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>.</p> <p>La enmienda a la NIIF 9 aclara los honorarios que incluye una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.</p> <p><u>NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)</u></p> <p>Modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</p> <p><u>Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)</u></p> <p>La enmienda a la NIIF 1 simplifica la aplicación de la NIIF 1 por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.</p> <p><u>Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)</u></p> <p>Antes de la modificación de la NIC 41, cuando una entidad utilizaba una técnica de flujo de efectivo descontado para determinar el valor razonable que aplicaba la NIC 41, el párrafo 22 de la NIC 41 requería que la entidad excluyera los flujos de efectivo de impuestos del cálculo. La enmienda a la NIC 41 eliminó del párrafo 22 el requisito de excluir los flujos de efectivo de impuestos al medir el valor razonable. Esta enmienda alineó los requisitos de la NIC 41 sobre medición del valor razonable con los de otras Normas NIIF.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p><u>Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37)</u></p> <p>La NIC 37 Provisiones Pasivos contingentes y activos contingentes no especificó qué costos incluir al estimar el costo de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si ese contrato es oneroso.</p> <p>Se desarrollaron enmiendas a la NIC 37 para aclarar que con el fin de evaluar si un contrato es oneroso, el costo de cumplir el contrato incluye tanto los costos incrementales de cumplir ese contrato como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
<p><u>Propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)</u></p> <p>Antes de las enmiendas a la NIC 16, las compañías contabilizaban de manera diferente los ingresos que recibían de la venta de artículos producidos mientras probaban un artículo de propiedad, planta o equipo antes de que se use para el propósito previsto. Esto dificultó a los inversores comparar las posiciones financieras y el desempeño de las empresas.</p> <p>Las enmiendas mejoran la transparencia y la coherencia al aclarar los requisitos contables; específicamente, las enmiendas prohíben que una compañía deduzca del costo de las propiedades, planta y equipo las cantidades recibidas por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
<p><u>Actualización de una referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3)</u></p> <p>Las enmiendas actualizaron la NIIF 3 al reemplazar una referencia a una versión anterior del Marco Conceptual para la Información Financiera del Consejo por una referencia a la última versión, que se emitió en marzo de 2018.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Nuevas NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 'Contratos de seguro' e interpretaciones relacionadas y es efectiva para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, con adopción anticipada permitida si tanto la NIIF 15 'Ingresos de contratos con clientes' como la NIIF 9 'Instrumentos financieros' también han sido aplicado.</p> <p>El objetivo de la NIIF 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Una entidad aplicará la NIIF 17 Contratos de seguro a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Contratos de seguros y reaseguros que emite; • Contratos de reaseguro que posee; y • Emite contratos de inversión con características de participación discrecional ("DPF"), siempre que también emita contratos de seguro. <p>Cambios de alcance de la NIIF 4</p> <ul style="list-style-type: none"> • El requisito, que para aplicar el estándar de seguro a los contratos de inversión con DPF, una entidad también debe emitir contratos de seguro. • Una opción para aplicar la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes a contratos de tarifa fija, siempre que se cumplan ciertos criterios. <p>El estándar mide los contratos de seguro ya sea bajo el modelo general o una versión simplificada de este llamado enfoque de asignación de prima. El modelo general se define de tal manera que en el reconocimiento inicial una entidad medirá un grupo de contratos por el total de (a) el monto de los flujos de efectivo de cumplimiento ("FCF"), que comprenden estimaciones ponderadas por la probabilidad de flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero ("TVM") y los riesgos financieros asociados con esos flujos de efectivo futuros y un ajuste de riesgo por riesgo no financiero; y (b) el margen de servicio contractual ("CSM").</p> <p>En una medición posterior, el importe en libros de un grupo de contratos de seguro al final de cada período de informe será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por los reclamos incurridos. La responsabilidad por la cobertura restante comprende el FCF relacionado con servicios futuros y el CSM del grupo en esa fecha. El pasivo por reclamos incurridos se mide como el FCF relacionado con servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.</p> <p>Una entidad puede simplificar la medición del pasivo por la cobertura restante de un grupo de contratos de seguro utilizando el enfoque de asignación de primas con la condición de que, en el reconocimiento inicial, la entidad espere razonablemente que al hacerlo producirá una aproximación razonable del modelo general, o el período de cobertura de cada contrato en el grupo es de un año o menos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

2. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, y los saldos en cuentas corrientes bancarias que posee la Sociedad.

3. Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

4. Activos financieros registrados a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado tienen el objetivo de recibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

5. Deudores por intermediación

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación, incluye comisiones y derechos de bolsa. Además, incluye las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)
6. Propiedades, planta y equipos

La Sociedad aplica el modelo de Costo en la valorización de sus muebles y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de muebles y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de muebles y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Activos Fijos	Vida Útil Estimada
Mobiliario de Oficina	8
Equipos de Oficina	5

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de muebles y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

7. Acreedores por intermediación

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Además, incluye las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

8. Pasivos financieros a valor razonable

Los pasivos financieros a valor razonable, corresponden a operaciones de contratos derivados financieros. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base a su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

9. Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado, entre otros corresponden a cuentas por pagar por operaciones de cartera propia, acreedores por intermediación y simultáneas. Estos pasivos se reconocen inicialmente a valor justo y luego a costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)
10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando surge una obligación como resultado de hechos pasados cuyo importe y momento de cancelación no siempre son determinadas. Se registran a valor justo considerando la mejor información disponible a la fecha de reconocimiento.

11. Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento lo constituyen los gastos e intereses por uso de línea de crédito, y se reconocen en resultados en el período en que se incurren, conforme a su devengamiento.

12. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados.

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses y euros han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	31.12.2020	31.12.2019
Dólares Estadounidenses	710,95	748,74
Euros	873,30	839,58

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “diferencias de cambio”.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

13. Deterioro del valor de los activos

Activos financieros

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de dicho activo.

El deterioro de valor se efectúa bajo NIIF 9. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir). Las pérdidas se reconocen en resultado y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se reversa en resultado.

Activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable.

El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

El monto en libros de los activos no financieros de la Corredora, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha del Estado de Situación Financiera en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calcularon al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones de la Sociedad.

La Administración de la Sociedad reconoce como ingresos del ejercicio comisiones de intermediación dentro y fuera de rueda, consultorías financieras y otros ingresos de operación, sobre base devengada.

16. Beneficios a los empleados

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal. La sociedad reconoce anualmente un gasto por concepto de bono de desempeño, el que es autorizado en directorio.

La Sociedad no provisiona indemnización por años y servicios con su personal, por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para pagar dicho beneficio.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

17. Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la corredora no presenta inversiones clasificadas en este rubro.

18. Reajuste y Diferencia de Cambio

Los reajustes y diferencias de cambio corresponden a resultado neto producto de las actualizaciones de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional.

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

En los presentes Estados Financieros se ha efectuado un cambio en la presentación al 31 de diciembre de 2019 en la Nota 25 d) reconciliación de la tasa de impuestos. Este cambio no afecta los saldos en las cuentas de activos, pasivos, patrimonio o resultados presentados a dicha fecha.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no han existido cambios contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Sociedad cuenta con un Comité de Riesgo, integrado por Directores, el gerente general, el gestor de riesgo y el oficial de cumplimiento.

Los objetivos principales son administrar un sistema que permita identificar, evaluar, medir, monitorear y controlar los riesgos relacionados al negocio. El sistema de gestión de riesgo presenta un dinamismo tal que asegura incorporar los cambios, ya sea en el perfil de los riesgos identificados, como los controles definidos para reducir el impacto.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración.

Riesgo de Mercado:

Como las cuentas por cobrar de la corredora no responden a la variable de mercado referida a las tasas de interés, no se ven afectadas a este tipo de riesgo.

Los riesgos de tipo de cambio corresponden fundamentalmente a operaciones forward. Sin embargo, este riesgo se ve disminuido debido a que todas las operaciones diarias son calzadas con una contraparte.

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa no realiza operaciones de cartera propia en (IRV), la ocurrencia se da en situaciones excepcionales. La compañía realiza operaciones de cartera propia sólo en instrumentos (IRF), las cuales en el mayor de los casos, se liquidan en condición PH o PM.

Riesgo de Crédito:

Para el desarrollo de las operaciones normales, la corredora ha definido como política general no otorgar líneas de crédito para clientes, salvo excepciones aprobadas por el Gerente General o Directorio. Adicionalmente dentro de sus clientes se encuentran las contrapartes corredores de bolsa, para lo cual existe un control diario regulado por la Bolsa de Comercio de Santiago, lo que implica no verse afectado por este tipo de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores por Intermediación: Cada uno de nuestros clientes ha sido estudiado desde su ingreso, lo que nos ha dado una incobrabilidad histórica prácticamente cero. Para los períodos informados no existe incobrabilidad a reportar.

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): La totalidad de la deuda cuenta con garantías suficientes constituidas por cada uno de los clientes.

Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia: No se estima riesgo crediticio ya que siempre en un 100% han sido cancelados en la fecha que corresponde. Esta situación está reflejada históricamente en los Estados financieros trimestrales y anuales auditados.

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

Deudores por operaciones forwards: Para realizar operaciones forward se exige a los clientes enterar garantías por las posibles variaciones de tipo de cambio. Estas garantías se monitorean diariamente, solicitando garantías adicionales en caso de ser necesario.

Riesgo de Liquidez:

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que se requiere para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la gestión de los excedentes de caja diarios.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	16.839.747	9.293.661
Ingresos	16.214.317	7.152.822
Egresos	(28.093.154)	(11.686.544)
Posición Neta	4.960.910	4.759.939

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N°18 de la CMF, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, debe dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

Índice	Límite	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	406.985	4.349.184	4.468.058
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.18	1.41
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	10.03	3.89
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	6.26	3.50
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	42.78%	23.37 %

De acuerdo con lo anterior, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa cumple íntegramente los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados índices de liquidez y solvencia patrimoniales.

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de la política de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Al respecto, para los estados financieros presentados, en general, no existen estimaciones ni supuestos que generen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa determina el valor razonable de los instrumentos financieros tomando en cuenta lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros.
2. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.
3. Si la posición es activa o pasiva (en el caso de los derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).
4. Estudios de la corredora y la tendencia del mercado en la valuación de la moneda dólar

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al cierre de cada ejercicio la sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio, de acuerdo al siguiente detalle:

31 de diciembre de 2020	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	96.609	13.487	-	110.096
Créditos de impuestos y otros	729	-	804	1.533
Otras cuentas por pagar	(102.061)	-	-	(102.061)
Total diferencias de cambio	(4.723)	13.487	804	9.568

El año 2019, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

31 de diciembre de 2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	147.542	(30.434)	-	117.108
Créditos de impuestos y otros	-	-	3.547	3.547
Otras cuentas por pagar	(138.348)	-	-	(138.348)
Otras cuentas por cobrar	4.578	-	-	4.578
Total diferencias de cambio	13.772	(30.434)	3.547	(13.115)

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	1.870	4.453
Bancos en pesos	9.643.700	3.124.737
Bancos en moneda extranjera	7.194.177	6.164.471
Total	16.839.747	9.293.661

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	773.457	-	-	1.482.000	-	2.255.457
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	144.088	-	-	-	-	144.088
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	917.545	-	-	1.482.000	-	2.399.545

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA,
(continuación)**

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Renta variable							
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Bolsastgo	755.072	-	-	1.482.000	-	2.237.072	981.173
Indalum	1	-	-	-	-	1	-
Sim	1	-	-	-	-	1	-
Enelam	18.383	-	-	-	-	18.383	158.452
Fondos de Inversión							
CFIFYNSACC	261	-	-	-	-	261	49.740
CFIFYNSAEB	62.472	-	-	-	-	62.472	72.837
FYNSAWORK	59.688	-	-	-	-	59.688	2.000
CFIETFCC	232	-	-	-	-	232	209
FYNSAFIPC9	12.677	-	-	-	-	12.677	12.319
FYNSAFIPE2	3	-	-	-	-	3	3
CFIFYNSAR1	7.415	-	-	-	-	7.415	188
CFIFYNTORB	101	-	-	-	-	101	100
CFIFYNRFPA	1.239	-	-	-	-	1.239	1.601
Fondos Mutuos							
SECMUSDSDA	-	-	-	-	-	-	-
Total	917.545			1.482.000		2.399.545	

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	557.011	-	-	1.807.125	-	2.364.136
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	201.600	-	-	-	-	201.600
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	758.611	-	-	1.807.125	-	2.565.736

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2019 es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Renta variable							
Acciones							
Bolsastgo	557.011	-	-	1.807.125	-	2.364.136	481.173
Fondos de Inversión.							
CFIFYNSACC	10.088	-	-	-	-	10.088	49.740
CFIFYNSAEB	76.743	-	-	-	-	76.743	72.837
CFIFYNSAVE	42.554	-	-	-	-	42.554	3.563
FYNSAFIPRE	6.970	-	-	-	-	6.970	50.000
FYNSAWORK	57.325	-	-	-	-	57.325	2.000
CFIETFCC	222	-	-	-	-	222	209
FYNSAFIPC9	7.696	-	-	-	-	7.696	7.190
FYNSAFIPE2	2	-	-	-	-	2	3
Total	758.611	-	-	1.807.125	-	2.565.736	

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	2.255.105	-	2.255.105
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	2.255.105	-	2.255.105

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.974.710	-	1.974.710
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	1.974.710	-	1.974.710

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros. Dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	16.839.747	-	-	16.839.747
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	917.545	-	-	917.545
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.482.000	-	2.255.105	3.737.105
Instrumentos financieros derivados	255.255	-	-	255.255
Deudores por intermediación	-	-	1.146.404	1.146.404
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	10.963.420	10.963.420
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	542.401	542.401
Otras cuentas por cobrar	-	-	191.063	191.063
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	19.494.547	-	15.098.393	34.592.940

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	9.293.661	-	-	9.293.661
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	758.611	-	-	758.611
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.807.125	-	1.974.710	3.781.835
Instrumentos financieros derivados	748.050	-	-	748.050
Deudores por intermediación	-	-	2.628.643	2.628.643
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.029.537	2.029.537
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	251.146	251.146
Otras cuentas por cobrar	-	-	71.376	71.376
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	12.607.447	-	6.955.412	19.562.859

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA, (continuación)

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	245.908	-	245.908
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	1.792.687	1.792.687
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	10.954.237	10.954.237
Otras cuentas por pagar	-	16.143.507	16.143.507
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	110.604	110.604
Total	245.908	29.001.035	29.246.943

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	728.315	-	728.315
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.005.789	3.005.789
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.742.237	1.742.237
Otras cuentas por pagar	-	8.830.814	8.830.814
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	33.117	33.117
Total	728.315	13.611.957	14.340.272

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocial				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD-EURO	M\$	M USD-EURO	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	120	8.350	6.180.962	8.350	6.190.309	78.775	176.480	76.440	169.468	255.255	245.908
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	120	8.350	6.180.962	8.350	6.190.309	78.775	176.480	76.440	169.468	255.255	245.908

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	255.255	2.202.669
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	255.255	2.202.669

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Notcional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	294	33.543	24.847.535	33.543	24.867.270	152.142	595.908	149.351	578.964	748.050	728.315
Total	294	33.543	24.847.535	33.543	24.867.270	152.142	595.908	149.351	578.964	748.050	728.315

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	178.148	583.322
Personas jurídicas	569.902	3.276.797
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	748.050	3.860.119

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2020:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	326.955
Intermediación de operaciones a plazo	819.449
Total	1.146.404

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	53.311	-	53.311	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	30.889	-	30.889	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	242.582	-	242.582	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	173	-	173	-	-	-	-	-
Total	326.955	-	326.955	-	-	-	-	-

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	4.807	126.145	62.481	75.772	-	269.205
Personas jurídicas	-	7.908	13.500	455.418	50.644	-	527.470
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	22.774	-	-	22.774
Total	-	12.715	139.645	540.673	126.416	-	819.449

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas), (continuación)

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2019:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	510.892
Intermediación de operaciones a plazo	2.117.751
Total	2.628.643

c) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	149.956	-	149.956	102	-	-	-	102
Intermediarios de valores	360.936	-	360.936	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	510.892	-	510.892	102	-	-	-	102

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)

d) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	29.672	18.440	142.085	177.003	-	367.200
Personas jurídicas	-	3.752	926.672	398.859	364.516	-	1.693.799
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	30.949	-	24.038	1.765	-	56.752
Total	-	64.373	945.112	564.982	543.284	-	2.117.751

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2020:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	10.963.420	-	10.963.420	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.963.420	-	10.963.420	-	-	-	-	-

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.029.537	-	2.029.537	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.029.537	-	2.029.537	-	-	-	-	-

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se clasifican en este concepto todas aquellas cuentas por cobrar que no corresponden a operaciones de intermediación ni derivados. El total de deudores para el año 2020 asciende a M\$ 191.063 y para el año 2019 M\$ 71.376.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS
Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	270	2.240.380	3.065	173	44.502
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	2	204.548	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	29	349.928	-	22.774	-
Compraventa de moneda extranjera	203	3.174.706	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	542.401	110.604
Renta Fija	26	385.076	-	-	-
Comisiones	36	271.125	271.125	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	566	6.625.763	274.190	565.348	155.106

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas: Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	54	244.124	642	-	179
Inversiones Doña Amelia Ltda.	45	298.809	411	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	1	609.704	-	-	-
Fyn S.A.	4	398.038	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	2	42.654	-	173	-
Otros	164	647.051	2.012	-	44.323
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	2	204.548	-	-	-
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda.	19	153.393	-	-	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	9	194.677	-	22.774	-
Otros	1	1.858	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Jaime Andrés Achondo Garrido	4	62.529	-	-	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	14	119.838	-	-	-
Nicolas Celedón Forster	2	10.691	-	-	-
Fyn S.A.	6	746.235	-	-	-
Fynsa Administradora General de fondos	3	459	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	16	37.252	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	1	5.662	-	-	-
Isabel Infante Rogers	9	149.118	-	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	9	24.929	-	-	-
Felipe Rubén Klaber Ergas	6	81.049	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	3	9.318	-	-	-
Otros	130	1.927.626	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	542.401	110.604
Renta Fija					
Felipe Rubén Klaber Ergas	10	129.629	-	-	-
María Victoria Dewers Infante	1	17	-	-	-
Otros	15	255.430	-	-	-
Comisiones					
Fynsa Administradora General de fondos	6	261.094	261.094	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	2	13	13	-	-
Otros	28	10.018	10.018	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	566	6.625.763	274.190	565.348	155.106

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

El concepto otros por cobrar, corresponde a préstamos a empresas relacionadas y trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

Relacionado	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	10.277	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	516.780	159.857
FYN S.A.	13.819	90.901
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	-	-
Préstamos Personal	1.520	388
Otros	5	-
Total	542.401	251.146

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados.

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

A continuación, se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

Entidad Relacionada : Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	54	244.124	642	-	179
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	9	194.677	-	22.774	-
Compraventa de moneda extranjera	14	119.838	-	-	-
Total	77	558.639	642	22.774	179

Persona Relacionada : Inversiones Doña Amelia Ltda.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	45	298.809	411	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	19	153.393	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	9	24.929	-	-	-
Comisiones	2	13	13	-	-
Total	75	477.144	424	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

c) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	9.318	-	-	-
Total	3	9.318	-	-	-

Persona Relacionada : Felipe Rubén Klaber Ergas
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	81.049	-	-	-
Renta Fija	10	129.629	-	-	-
Total	16	210.678	-	-	-

Persona Relacionada : Jaime Andrés Achondo Garrido
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Acciones	1	19.799	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	4	62.529	-	-	-
Total	5	82.328	-	-	-

Persona Relacionada : Nicolas Celedón Forster
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	2	10.691	-	-	-
Total	2	10.691	-	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

d) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Isabel Infante R.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Acciones	35	287.128	-	-	44.250
Compraventa de moneda extranjera	9	149.118	-	-	-
Total	44	436.246	-	-	44.250

Persona Relacionada : María Victoria Dewers Infante
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	1	17	-	-	-
Total	1	17	-	-	-

Persona Relacionada : Asesorías e Inversiones Santa Carolina
 Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	1	609.704	-	-	-
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:	2	204.548	-	-	-
Total	3	814.252	-	-	-

Persona Relacionada : Fynsa Administradora General de Fondos
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	459	-	-	-
Comisiones	6	261.094	261.094	-	-

Total	9	261.553	261.094	-	-
--------------	----------	----------------	----------------	----------	----------

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

e) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

Persona Relacionada : Fyn S.A.
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	4	398.038	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	6	746.235	-	-	-
Total	10	1.144.273	-	-	-

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	16	37.252	-	-	-
Total	16	37.252	-	-	-

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Servicios Financieros
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	2	42.654	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	5.662	-	-	-
Total	3	48.316	-	-	-

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	1.087.176
Total	1.087.176

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	332	1.724.527	5.112	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	57	934.147	-	56.752	-
Compraventa de moneda extranjera	192	733.202	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	251.146	33.117
Renta Fija	43	1.537.332	-	-	-
Comisiones	29	301.858	301.858	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	653	5.231.066	306.970	307.898	33.117

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas:

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	93	658.136	1.817	25.106	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	38	192.161	550	31.646	-
Otros	201	874.230	2.745	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:					
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda.	24	383.598	-	-	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	15	372.245	-	-	-
Otros	18	178.304	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Fyn S.A.	6	62.752	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	5	9.990	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	16	26.654	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	3	6.170	-	-	-
Fynsa Administradora Gral. de Fondos	3	24.311	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	5	23.572	-	-	-
Nicolas Celedón Forster	3	1.418	-	-	-
Otros	151	578.335	-	-	-
Otros por pagar o cobrar				251.146	33.117
Renta Fija					
Felipe Rubén Klaber Ergas	10	337.995	-	-	-
Inversiones Klaber Spa	22	1.007.113	-	-	-
Inversiones Las Rosas Ltda.	2	46.602	-	-	-
Jaime Achondo Garrido	1	30.916	-	-	-
Otros	8	114.706	-	-	-
Comisiones					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	6	301.424	301.424	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	2	201	201	-	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	2	201	201	-	-
Otros	19	32	32	-	-
Asesorías Financieras					
Total	653	5.231.066	306.970	307.898	33.117

El concepto otros por cobrar corresponden a préstamos a trabajadores, pagos transitorios de empresas relacionadas y cuentas menores.

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

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

A continuación, se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

Entidad Relacionada : Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	93	658.136	1.817	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	15	372.245	-	25.106	-
Comisiones	2	201	201	-	-
Total	110	1.030.582	2.018	25.106	-

Persona Relacionada : Inversiones Doña Amelia Ltda.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	38	192.161	550	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	24	383.598	-	31.646	-
Comisiones	2	201	201	-	-
Total	64	575.960	751	31.646	-

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	5	9.990	-	-	-
Total	5	9.990	-	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

c) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Felipe Rubén Klaber Ergas
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	10	337.995	-	-	-
Total	10	337.995	-	-	-

Persona Relacionada : Fyn S.A.
 Tipo de Relación : Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	62.752	-	-	-
Total	6	62.752	-	-	-

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	16	37.196	-	-	-
Total	16	37.196	-	-	-

Persona Relacionada : Inversiones Klaber Spa
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	22	1.007.113	-	-	-
Total	22	1.007.113	-	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

d) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Inversiones Las Rosas Ltda.
 Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	2	46.602	-	-	-
Total	2	46.602	-	-	-

Persona Relacionada : Fynsa Administradora General de Fondos S.A.
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por distribución de fondos	6	301.424	301.424	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3	24.311	-	-	-
Total	9	325.735	301.424	-	-

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Servicios Financieros
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	6.170	-	-	-
Total	3	6.170	-	-	-

Persona Relacionada : Asesorías e Inversiones Santa Carolina
 Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	5	23.572	-	-	-
Total	5	23.572	-	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

e) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Jaime Achondo Garrido
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	1	30.916	-	-	-
Total	1	30.916	-	-	-

Persona Relacionada : Nicolas Celedón Forster
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	1.418	-	-	-
Total	3	1.418	-	-	-

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

f) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	Ejercicio Anterior
	M\$
Remuneraciones	659.737
Total	659.737

NOTA 17 – INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2020

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	4.308	-	4.308
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto 31.12.2020	-	4.308	-	4.308
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(4.290)	-	(4.290)
Valor neto al 31.12.2020	-	18	-	18

Durante el año 2020 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2019

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	10.441	-	10.441
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto 31.12.2019	-	10.441	-	10.441
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(6.133)	-	(4.133)
Valor neto al 31.12.2019	-	4.308	-	4.308

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, planta y equipos, se presenta en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2020

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	86.544	144.997	231.541
Adiciones del ejercicio	12.337	2.893	15.230
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2020	98.881	147.890	246.771
Depreciación acumulada	(44.427)	(41.544)	(85.971)
Depreciación del ejercicio	(14.370)	(21.431)	(35.801)
Valor neto al 31.12.2020	40.084	84.915	124.999

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, (continuación)

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	12.337
Mobiliario de Oficina	2.893
Total	15.230

Durante el año 2020 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2019

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	59.806	65.719	125.525
Adiciones del ejercicio	26.738	79.278	106.016
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2019	86.544	144.997	231.541
Depreciación acumulada	(32.108)	(25.020)	(57.128)
Depreciación del ejercicio	(12.319)	(16.524)	(28.843)
Valor neto al 31.12.2019	42.117	103.453	145.570

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Anterior
	M\$
Computadores, monitores y similares	26.738
Mobiliario de Oficina	79.278
Total	106.016

Durante el año 2019 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	638.314	438.014
Garantías Bancarias	62.187	65.493
Otras	-	-
Total	700.501	503.507

NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre 2020.

Resumen	Ejercicio Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	973.238
Intermediación de operaciones a plazo	819.449
Total	1.792.687

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	237.524
Personas jurídicas	570.147
Intermediarios de valores	121.065
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	44.502
Total	973.238

b) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	12.715	139.645	540.673	126.416	819.449
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	12.715	139.645	540.673	126.416	819.449

NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2019:

Resumen	Ejercicio Anterior
	M\$
Intermediación de operaciones a término	888.038
Intermediación de operaciones a plazo	2.117.751
Total	3.005.789

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Anterior
	M\$
Personas naturales	37.490
Personas jurídicas	695.288
Intermediarios de valores	155.260
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	888.038

b) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	10.514	50.459	22.570	76.314	159.857
Intermediarios de valores	53.859	894.653	542.412	466.970	1.957.894
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	64.373	945.112	564.982	543.284	2.117.751

NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	10.954.237	1.742.237
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	10.954.237	1.742.237

NOTA 22 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El principal concepto por obligaciones distintas a operaciones de intermediación corresponde en su mayor parte a anticipos de clientes para futuras operaciones. Se incluyen también proveedores e imposiciones.

Cliente	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Clientes en Moneda Nacional	9.108.393	2.641.624
Anticipos en Dólares	6.743.674	5.639.088
Anticipos en Euros	223.483	462.066
Imposiciones	24.707	21.387
Proveedores	3.250	66.648
Honorarios y otros por Pagar	40.000	-
Total	16.143.507	8.830.813

NOTA 23 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2020.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	356.411	-	356.411
Provisiones constituidas	565.783	-	565.783
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(356.411)	-	(356.411)
Total	565.783	-	565.783

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2019.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	207.986	-	207.986
Provisiones constituidas	356.411	-	356.411
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(207.986)	-	(207.986)
Total	356.411	-	356.411

NOTA 24 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total	
	Utilidad	Pérdida	Ajustes		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		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\$	M\$		
Intermediación	1.665.408	(101.471)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.563.937
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	(13.076)	11.720	(1.880)	131.373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128.137
Renta Fija	-	-	-	-	3.914.424	(15.269)	-	-	20.764	-	-	-	-	-	-	-	-	3.919.919
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	22.843	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.843
Derivados	-	-	-	-	2.681.685	(2.633.812)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.873
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81.138	-	-	-	81.138
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	495.545	-	-	-	495.545
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	303.471	(111.481)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	391.990
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.688.251	(101.471)	-	(13.076)	7.111.300	(2.762.442)	131.373	-	20.764	-	-	-	576.683	-	-	-	-	6.651.382

NOTA 24 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a Valor Razonable		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	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\$	M\$	
Intermediación	1.374.673	(125.321)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.249.352
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	9.534	-	927	(878)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.583
Renta Fija	-	-	-	-	3.353.265	(30.795)	-	-	53.504	-	-	-	-	-	-	-	3.375.974
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	65.507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.507
Derivados	-	-	-	-	5.546.798	(5.359.580)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	187.218
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.273	-	-	-	91.273
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	411.689	-	-	-	411.689
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	351.000	(143.086)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207.914
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.621	-	115.621
Total	1.440.180	(125.321)	9.534	-	9.251.990	(5.534.339)	-	-	53.504	-	-	-	502.962	-	115.621	-	5.714.131

NOTA 25 – IMPUESTOS

a) Se incluyen en Impuestos por cobrar y pagar lo siguiente:

Impuestos por cobrar:

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales años anteriores	-	-
Provisión Impuesto AT 2017	-	-
Pagos Provisionales Mensuales 2018	58.452	58.452
Crédito Activo Fijo	-	-
Crédito Gastos de Capacitación	-	-
Total	58.452	58.452

Impuestos por pagar:

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	40.931	32.551
Impuesto Único	38.198	30.237
PPM por Pagar	8.843	7.924
Impuesto de Segunda Categoría	262	395
IVA Crédito Fiscal	(7.745)	(8.784)
Provisión de renta AT 2020	-	295.642
Provisión de renta AT 2021	273.661	-
Pagos Provisionales Mensuales	(82.150)	(46.155)
Crédito Activo Fijo	(642)	(3.004)
Total	271.358	308.806

b) Impuestos Diferidos- Activo

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	132.750	84.058
Provisión de vacaciones	25.357	12.200
Total	158.107	96.258

c) Impuesto a la Renta

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(273.661)	(295.642)
Resultado por Impuestos Diferidos	61.849	42.640
Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos	(211.812)	(253.002)
Renta Líquida Imponible	1.013.560	1.094.970
Provisión Impuesto de Renta	(273.661)	(295.642)
Créditos para imputar a Impuestos	82.792	49.159
Impuesto a favor (pagar)	(190.869)	(246.483)

NOTA 25 – IMPUESTOS, (continuación)

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	31.12.2020		31.12.2019	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		1.065.800	-	1.174.983
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal	27%	287.766	27%	317.245
Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	-1%	(14.106)	-2%	(21.603)
Tasa Efectiva Impuesto Renta	26%	273.661	25%	295.642
Efecto por Impuestos Diferidos	-6%	(61.849)	-4%	(42.640)
Otros	-	-	-	-
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	20%	211.812	22%	253.002

NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No hay.

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

No hay.

c) Legales:

Al 31 de diciembre de 2020, la corredora mantiene una deuda indirecta con el banco Bice por M\$ 604.000. El pasivo contingente se constituye por ser la corredora aval de un crédito que tiene la controladora Fyn S.A. con el banco Bice.

NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	215.619.265	13.078.013	943.583	229.640.861
Administración de Cartera	26.757.275	730.060	-	27.487.335
Total	242.376.540	13.808.073	943.583	257.128.196
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	68,28%	99,24%	0%	69,69%
Bolsa de Comercio y Compañías	31,72%	0,76%	100%	30,31%

Al 31 de diciembre de 2020, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	2.368.450	368.660	1.075	2.738.185
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	2.368.450	368.660	1.075	2.738.185
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	55,49%	91,28%	0%	60,28%
Bolsa de Comercio y Compañías	44,51%	8,72%	100%	39,72%

El concepto otros, del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata.

Al 31 de diciembre de 2020, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

Con respecto al procedimiento seleccionado para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 del 19.01.2010, la sociedad ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

NOTA 26– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	205.097.955	14.654.650	550.055	220.302.660
Administración de Cartera	29.756.031	1.973.639	-	31.729.670
Total	234.853.986	16.628.289	550.055	252.032.330
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	64,81%	99,20%	-	66,94%
Bolsa de Comercio y Compañías	35,19%	0,80%	100%	33,06%

Al 31 de diciembre de 2019, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	2.499.073	647.821	3.535	3.150.429
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	2.499.073	647.821	3.535	3.150.429
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	53,60%	88,43%	-	60,70%
Bolsa de Comercio y Compañías	46,40%	11,57%	100%	39,30%

El concepto otros del cuadro de custodia consideran monedas de oro y monedas de plata.

Al 31 de diciembre de 2019, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

Con respecto al procedimiento seleccionado para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 del 19.01.2010., la sociedad ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

e) Garantías Personales:

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 no existen garantías personales.

NOTA 26– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)

f) Garantías por Operaciones:

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguros por fidelidad funcionaria por US\$4.000.000, hasta el 15 de abril del 2021 emitida por Unnio Seguros Generales S.A.

Además, por las operaciones como intermediario, de acuerdo al artículo 30 de la Ley 18.045, se mantiene una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 4.000, con vigencia al 22 abril del 2021. Los beneficiarios corresponden a acreedores presentes o futuros en razón de las operaciones de corretaje, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago. Además, para garantizar lo establecido en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.712, sobre la administración de fondos de terceros y carteras individuales, existe una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 20.000.

La Sociedad mantiene prenda sobre acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores, a favor de dicha entidad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. Así también, se mantienen M\$ 638.314 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$ 1.482.000 en acciones como garantía por operaciones y bancarias, M\$ 62.187 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$2.255.105 en garantías bancarias.

NOTA 27 – PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

 a) **Capital**

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Inicio y anterior	2.852.216	2.852.216
Aportes de capital	-	-
Total	2.852.216	2.852.216

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	164	Capital social	\$ 2.852.215.537
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	164	Capital pagado	\$ 2.852.215.537

NOTA 27 – PATRIMONIO, (continuación)
b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	-	-	-

Reservas para el año 2019:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	149.860	-	149.860
Resultados integrales del ejercicio	(149.860)	-	(149.860)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	-	-	-

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio, ha sido el siguiente:

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	2.034.269
Resultado del ejercicio Anterior	921.981
Dividendos	(443.000)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2020	2.513.250
Resultados integrales del ejercicio	(127.317)
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2020	2.385.933
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	853.988
Dividendos	(541.204)
Total 31.12.2020	2.698.717

NOTA 27 – PATRIMONIO, (continuación)
e) Resultados acumulados, (continuación)

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio anterior es el siguiente:

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	2.349.287
Resultado del ejercicio Anterior	188.255
Dividendos	(165.000)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2019	2.372.542
Resultados integrales del ejercicio	(338.273)
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2019	2.034.269
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	921.981
Dividendos	(443.000)
Total 31.12.2019	2.513.250

NOTA 28 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2019 no hubo sanciones.

NOTA 29 – HECHOS RELEVANTES

Desde el día 18 de noviembre de 2019, fecha del primer diagnóstico de coronavirus o COVID 19 en la ciudad de Wuhan, China, el mundo y el mercado nacional e internacional han experimentado las consecuencias derivadas de la pandemia más importante del presente siglo, las que traspasaron fronteras, afectando actualmente todos los países del mundo.

El impacto de la pandemia, y de las medidas sanitarias adoptadas para su control, han tenido importantes consecuencias en la economía mundial. Entre ellos, cabe dejar constancia la contracción de las principales bolsas mundiales; la disminución de valor de muchos activos financieros; una disminución en la producción, ventas y servicios a nivel nacional y un aumento en la tasa de desempleo; y una disminución de las tasas de interés por parte del Banco Central de Chile.

En este contexto, cabe mencionar que la Sociedad ha adoptado diversas medidas para fortalecer el trabajo y la atención a clientes vía remota, asegurando la continuidad operativa y salvaguardando la salud de clientes y colaboradores.

NOTA 29 – HECHOS RELEVANTES, (continuación)

A la fecha de emisión de estos estados financieros la pandemia no ha tenido efectos significativos en el funcionamiento y en los resultados de la sociedad. No obstante, existe un proceso permanente de evaluación de los posibles impactos de esta situación con el objetivo de tomar de manera preventiva las medidas necesarias para minimizar el impacto en la empresa y sus negocios.

Con fecha 18 de julio de 2019, se celebró la junta extraordinaria de accionistas de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, en la cual se acordó proceder a la renovación total del Directorio, en conformidad a lo dispuesto por el artículo 32 de la ley 18.046 sobre sociedades anónimas para el continuo mejoramiento de las buenas prácticas de gobierno corporativo de la sociedad. Conforme a dicha finalidad, en la referida junta extraordinaria de accionistas, se acordó la designación de los siguientes directores:

- Francisco Muñoz Bustamante.
- Nicolás Celedón Förster.
- Ricardo Warnier Oyaneder.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hay otros hechos relevantes que informar.

NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES

Por instrumento privado suscrito el 29 de enero de 2021, FYNSA Corredores de Bolsa SpA, hace entrega de la totalidad de su custodia, con sus derechos y obligaciones a Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa. Con esa misma fecha se efectuó el traspaso del 100% de la custodia de clientes de FYNSA Corredores de Bolsa SpA a Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa.

A juicio de la Administración, entre el 01 de enero de 2021 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera de la Sociedad.