



Estados Financieros

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Santiago, Chile

Al 30 de junio 2020, 2019 y 31 de diciembre 2019.

Índice

Estados de Situación Financiera.....	2
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Flujo de Efectivo	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros	9

\$: Pesos Chilenos
M\$: Miles de Pesos Chilenos
UF : Unidades de Fomento
USD : Dólar estadounidense
E : Euro

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Estados de Situación Financiera

Por los años terminados al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

2.1 FICHA ESTADÍSTICA CODIFICADA UNIFORME

2.1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS, en M\$	Nota	Al 30.06.2020	Al 31.12.2019
		27.459.103	30.134.691
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	7	16.146.882	18.879.731
11.02.00 Instrumentos financieros		2.816.076	3.433.828
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible		2.816.076	3.433.828
11.02.11 Renta variable (IRV)	9	2.816.076	3.433.828
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.21 Renta variable		-	-
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera		-	-
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
11.02.40 A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50 A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
11.02.61 Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62 Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63 Otras		-	-
11.03.00 Deudores por intermediación	13	334.329	1.059.906
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-	-
11.05.00 Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	557.787	631.772
11.06.00 Otras cuentas por cobrar	17	2.132.668	1.025.127
11.07.00 Impuestos por cobrar	18	122.391	163.402
11.08.00 Impuestos diferidos	18	-	-
11.09.00 Inversiones en sociedades	16	-	-
11.10.00 Intangibles	19	283.460	394.985
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	20	659.480	762.445
11.12.00 Otros activos	21	4.406.030	3.783.495
11.00.00 Total Activos		27.459.103	30.134.691

Las notas adjuntas números 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Estados de Situación Financiera

Por los años terminados al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO, en M\$	Nota	Al 30.06.2020	Al 31.12.2019
		27.459.103	30.134.691
21.01.00 Pasivos financieros		558.381	667.720
21.01.10 A valor razonable		-	-
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
21.01.30 Obligaciones por financiamiento		-	-
21.01.31 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
21.01.33 Otras		-	-
21.01.40 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	558.381	667.720
21.02.00 Acreedores por intermediación	25	479.690	117.636
21.03.00 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		-	-
21.04.00 Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	30.791	29.868
21.05.00 Otras cuentas por pagar	27	15.091.469	17.286.344
21.06.00 Provisiones	28	388.768	563.989
21.07.00 Impuestos por pagar	18	170.282	254.085
21.08.00 Impuestos diferidos	18	-	-
21.09.00 Otros pasivos		-	-
21.00.00 Total pasivos		16.719.381	18.919.642
PATRIMONIO			
22.01.00 Capital	31	32.682.591	32.682.591
22.02.00 Reservas	31	(455.404)	192.582
22.03.00 Resultados acumulados	31	(21.660.124)	(20.524.689)
22.04.00 Resultado del ejercicio		172.659	(1.135.435)
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00 Total patrimonio		10.739.722	11.215.049

Las notas adjuntas números 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Estados de Resultados Integrales

Comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2020 y 2019

1 FICHA ESTADÍSTICA CODIFICADA UNIFORME (FECU)

		01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
		al	al	al	al
1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
A) ESTADO DE RESULTADOS, en M\$					
30.10.00 Total resultado por intermediación	Nota	354.303	211.663	177.276	131.806
30.10.01 Comisiones por operaciones bursátiles		354.303	211.663	177.276	131.806
30.10.02 Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
30.10.03 Gastos por comisiones y servicios		-	-	-	-
30.10.04 Otras comisiones		-	-	-	-
30.20.00 Total ingresos por servicios		4.428.604	4.059.727	2.076.565	2.063.666
30.20.01 Ingresos por administración de cartera		31.574	57.892	14.790	27.924
30.20.02 Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
30.20.03 Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
30.20.04 Otros ingresos por servicios	32	4.397.030	4.001.835	2.061.775	2.035.742
30.30.00 Total resultado por instrumentos financieros		302.675	109.735	114.437	65.737
30.30.01 A valor razonable		302.675	109.735	114.437	65.737
30.30.02 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
30.30.03 A costo amortizado		-	-	-	-
30.30.04 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-	-	-
30.40.00 Total resultado por operaciones de financiamiento		-	-	-	-
30.40.01 Gastos por financiamiento		-	-	-	-
30.40.02 Otros gastos financieros		-	-	-	-
30.50.00 Total gastos de administración y comercialización		(6.022.227)	(5.191.547)	(2.913.770)	(2.694.330)
30.50.01 Remuneraciones y gastos de personal	33	(3.015.415)	(2.672.328)	(1.461.644)	(1.376.228)
30.50.02 Gastos de comercialización		-	-	-	-
30.50.03 Otros gastos de administración	34	(3.006.812)	(2.519.219)	(1.452.126)	(1.318.102)
30.60.00 Total otros resultados		1.081.245	216.181	575.353	200.879
30.60.01 Reajuste y diferencia de cambio	6	195.832	23.778	126.338	12.985
30.60.02 Resultado de inversiones en sociedades		93.390	92.230	93.390	92.230
30.60.03 Otros ingresos (gastos)		792.023	100.173	355.625	95.664
30.70.00 Resultado antes de impuesto a la renta		144.600	(594.241)	29.861	(232.242)
30.80.00 Impuesto a la renta	18	28.059	25.869	33.104	28.415
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		172.659	(568.372)	62.965	(203.827)

Las notas adjuntas números 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Estados de Resultados Integrales

Comprendidos entre el 01 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, en M\$

	01.01.2020 al 30.06.2020	01.01.2019 al 30.06.2019	01.04.2020 al 30.06.2020	01.04.2019 al 30.06.2019
--	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

30.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	172.659	(568.372)	62.965	(203.827)
---	---------	-----------	--------	-----------

Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio

31.10.00 Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
31.20.00 Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(647.986)	(26.110)	(647.986)	-
31.30.00 Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-	-	-
31.40.00 Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
31.50.00 Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-	-	-
31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	(647.986)	(26.110)	(647.986)	-

32.00.00 Total resultados integrales reconocidos del ejercicio	(475.327)	(594.482)	(585.021)	(203.827)
--	-----------	-----------	-----------	-----------

Las notas adjuntas números 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Estados de Flujo de Efectivo

Comprendidos entre el 01 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019

2.1.4 ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO- MÉTODO DIRECTO

<u>Flujo neto originado por actividades de la operación</u>		30-06-2020	30-06-2019
		M\$	M\$
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	4.986.352	4.771.381
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(667.122)	(764.260)
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	29.236	40.698
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	-	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	-	-
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(5.962.191)	(4.754.448)
51.18.00	Impuestos pagados	(1.962.138)	(1.485.905)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	-	(1.116.000)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	(3.575.863)	(3.308.534)
<u>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</u>			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.13.00	Aumentos de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(32.927)	(31.994)
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(32.927)	(31.994)
<u>Flujo neto originado por actividades de inversión</u>			
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	93.390	92.230
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	(25.282)	(23.524)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	612.001	(696.897)
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	680.109	(628.191)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	(2.928.681)	(3.968.719)
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	195.832	23.778
50.30.00	Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(2.732.849)	(3.944.941)
50.40.00	Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	18.879.731	13.147.991
50.00.00	Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	16.146.882	9.203.050

Las notas adjuntas números 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados al 30 de junio de 2020 y 2019

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO al 30.06.2020, en M\$

ESTADO 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, planta y equipo	Otras					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2020	32.682.591	380.450	-	(187.868)	(20.524.689)	(1.135.435)	-	11.215.049
40.20.00	Aumento (disminución) de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	(647.986)	-	-	172.659	-	-	(475.327)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(647.986)	-	-	-	-	-	(647.986)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	172.659	-	-	172.659
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(1.135.435)	1.135.435	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.06.2020	32.682.591	(267.536)	-	(187.868)	(21.660.124)	172.659	-	10.739.722

Las notas adjuntas números 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados al 30 de junio de 2020 y 2019

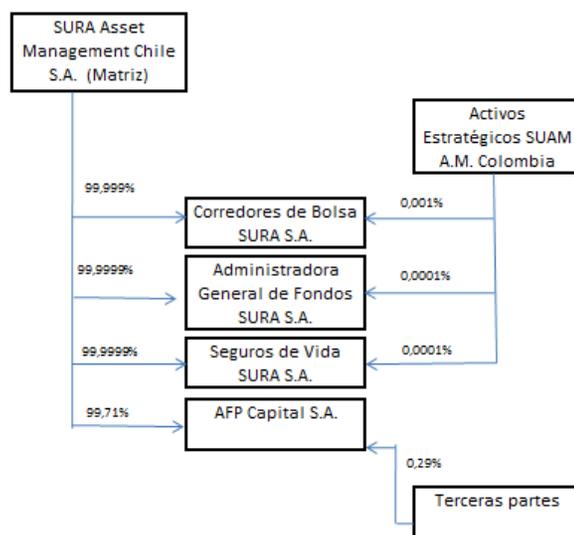
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO al 30.06.2019, en M\$

ESTADO 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, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	SALDO INICIAL AL 01.01.2019	31.682.591	604.180	-	(187.868)	(19.682.848)	(841.841)	-	11.574.214
40.20.00	Aumento (disminución) de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	(26.110)	-	-	-	(568.372)	-	(594.482)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(26.110)	-	-	-	-	-	(26.110)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(568.372)	-	(568.372)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(841.841)	841.841	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.06.2019	31.682.591	578.070	-	(187.868)	(20.524.689)	(568.372)	-	10.979.732

Las notas adjuntas números 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

Razón social	: Corredores de Bolsa SURA S.A.
RUT	: 76.011.193-7
Domicilio Legal	: Av. Apoquindo 4820, oficina 1001, Las Condes, Santiago.
Fecha de constitución	: 04 de febrero de 2008
Inscripción en el Registro de Corredores de Bolsas y Agentes de Valores	: N° 193, de fecha 23 de mayo de 2008.
Sitio Web	: www.sura.cl
Objeto social	: Compra y/o venta de valores por cuenta de terceros y la realización de operaciones de corretaje de valores conforme a lo señalado en el artículo 24 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores.
Accionistas	: SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A. (99,999% de participación) : Activos Estratégicos SUAM A.M. Colombia S.A.S (0,001% de participación)
Fecha de aprobación estados financieros por el directorio	: 15.07.2020
Grupo económico	: SURA



Audidores externos	: EY Audit SPA.
Principales negocios	: Intermediación de fondos mutuos operados por distintas Administradoras generales de fondos, para que sean los clientes apoyados en nuestra asesoría, quienes elijan la mejor combinación entre instrumentos de renta fija y renta variable, tanto nacional como internacional, que más se ajuste a sus objetivos previsionales y de rentabilidad esperada. La oferta ampliada de fondos mutuos corresponde renta fija nacional, renta fija internacional, acciones nacionales, acciones internacionales y fondos mutuos balanceados.

Intermediación de renta variable: compra y venta de acciones y cuotas de fondos de inversión (CFI) en el mercado nacional y administración de cartera.

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Número de clientes por producto al 30 de junio de 2020:

Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Cientes Fondos mutuos APV	22.816	26
Cientes Fondos mutuos No APV	18.842	21
Cientes con administración de cartera APV	207	6
Cientes con administración de cartera No APV	94	4
Cientes con ejecución de órdenes de compra y venta de acciones	2.417	33
Total	44.376	90

Número de clientes por producto al 31 de diciembre 2019:

Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Cientes Fondos mutuos APV	23.031	23
Cientes Fondos mutuos No APV	18.397	18
Cientes con administración de cartera APV	212	6
Cientes con administración de cartera No APV	94	4
Cientes con ejecución de órdenes de compra y venta de acciones	2.378	20
Total	44.112	71

NOTA 2. BASES DE PREPARACION

a) Declaración de cumplimiento con IFRS

Los presentes estados financieros han sido preparados conforme a las citadas normas y confeccionados de acuerdo al modelo de estado de situación financiera, estado de resultados, estado de otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo método directo según lo establece la Circular N° 1992 de fecha 24 de noviembre de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero y a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desgagación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen en la nota 3.

NOTA 2. BASES DE PREPARACION (CONTINUACION)

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2020 y 2019, los estados de resultados integrales por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio 2020 y 2019, los estados de cambios en el patrimonio por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019, y los estados de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 y 2019.

c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad “NIC 21”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual corresponde a la moneda del entorno económico en el cual opera. Además, es la moneda en que la Sociedad registra sus ingresos y liquida sus gastos.

De acuerdo a lo anterior, la moneda de presentación de los presentes estados financieros es el peso chileno.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros han sido confeccionados bajo la hipótesis que la compañía seguirá como negocio en marcha.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y devengado, excepto por los activos financieros a valor razonable.

b) Bases de conversión

Los activos y pasivos han sido convertidos a pesos chilenos conforme a los siguientes tipos de cambio observados:

Fecha	USD\$	UF
30.06.2020	821,23	28.696,42
31.12.2019	748,74	28.309,94
30.06.2019	679,15	27.903,30

c) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

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

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

Marco conceptual

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e	Definición de material	1 de enero de 2020
IAS 8		
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020*

*Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

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

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

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

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

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

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

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

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

La compañía está en proceso de evaluación de los impactos de estas normas en la preparación de sus estados financieros.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

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

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

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

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

La compañía está en proceso de evaluación de los impactos de estas normas en la preparación de sus estados financieros.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

d) Efectivo y efectivo equivalente

Se incluye en este rubro aquellos activos financieros de liquidez inmediata, como dineros en caja, cuentas corrientes bancarias e inversiones en cuotas de fondos mutuos del tipo 1. Estas inversiones se registran a su valor razonable, que no difiere significativamente de su valor de realización, y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Esto, conforme a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”.

d) Activos financieros

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Estas requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones de mercado. Los activos financieros son medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

e.1) Clasificación de activos financieros

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

- i) Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de las variaciones que experimenten sus precios en el corto plazo. En esta agrupación se encuentran los títulos renta fija, variable y los instrumentos financieros derivados.
- ii) Los instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio son Instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos en patrimonio.
- iii) Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado y cuya intención es percibir los flujos contractuales del instrumento. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

e.2) Deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa a la fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros medidos a costo amortizado puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Se considera que existe evidencia objetiva, cuando los flujos futuros estimados de caja del activo podrían no ser suficientes para recuperar el valor libro del activo. El valor libro de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libro del activo financiero no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

e.3) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo a recibir, o cuando tales flujos de efectivo se transfieren mediante una transacción que traspasa sustancialmente todos los riesgos derivados de su titularidad.

La compañía no ha dado bajas de activos financieros en el presente periodo.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

e.4) Instrumentos financieros derivados

Corresponden a activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Se informan como activos financieros, cuando su valor razonable es positivo. Se informan como pasivos financieros, cuando su valor razonable es negativo. La Sociedad no mantiene Instrumentos financieros derivados.

La compañía no ha dado bajas de activos financieros en el presente periodo.

f) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero.

El valor razonable de los pasivos financieros es el precio de la transacción. La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

g) Arrendamientos

Cuando suscribe un contrato, la Sociedad determina si ese contrato corresponde o contiene un arrendamiento. Un activo específico es sujeto de un arrendamiento si el cumplimiento del contrato depende del uso específico. Un contrato transfiere el derecho a usar el activo, si el contrato transfiere a la Corredora el derecho de controlar el uso del activo subyacente.

El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos por arrendamiento a contar del 1 de enero de 2019.

h) Activos y pasivos financieros en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se actualizan de acuerdo con la variación experimentada por el tipo de cambio de representación contable de la correspondiente moneda extranjera. En el caso de activos y pasivos expresados en Unidades de Fomento, su valorización se efectúa en función del valor de esta unidad al cierre del período o ejercicio contable respectivo.

Tanto las variaciones en los tipos de cambio de las monedas extranjeras como de los valores expresados en Unidades de Fomento, se reconocen en el estado de resultados.

i) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación corresponden a comisiones y derechos de bolsa por cobrar, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Se reconocen a su valor nominal y se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

j) Inversiones en sociedades

Al 30 de junio de 2020, las inversiones en sociedades corresponden a aquellas en que se posee capacidad de ejercer influencia significativa y son valoradas por el método de la participación (VP). Bajo este rubro no se tiene inversiones.

k) Propiedades, planta y equipo

Corresponden a equipos, muebles y otros activos fijos valorizados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso de que existan. Los gastos por mantención y reparación se imputan a resultado en el momento en que se incurren. La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes: a) Hardware: 36 meses, b) redes de comunicaciones: 120 meses. La estimación de vidas útiles es revisada anualmente.

l) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a desarrollos computacionales adquiridos a terceros. Son reconocidos al costo de adquisición y posteriormente son registrados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida de deterioro acumulada. Los activos intangibles generados internamente no son capitalizados y el gasto es reflejado en el estado de resultados del período o ejercicio en que se incurren. Las vidas útiles son revisadas anualmente y no exceden de los 60 meses.

l.1) Deterioro de intangible

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortizaciones y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor.

Los activos intangibles que tienen una vida útil finita, sujetos a amortización, se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros de un activo en relación a su valor recuperable, que corresponde al mayor valor entre el precio de venta menos los costos para la venta o el valor en uso, que es determinado en base a los flujos beneficios futuros a valor presente.

m) Acreedores por intermediación

Corresponden a los acreedores por operaciones de intermediación producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes.

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Los activos y pasivos tributarios para el período son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar y registrar el monto de impuesto, son las promulgadas a la fecha del balance general.

La Sociedad registra en el estado de resultados del período, el importe devengado del impuesto que grava la renta, para cuyo cálculo se consideran las diferencias existentes entre el valor contable y el valor tributario de los activos, pasivos, transacciones y otros sucesos del período corriente, dando origen a las diferencias temporarias y el correspondiente reconocimiento de determinados activos y pasivos por impuestos diferidos

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, (continuación)

que aparecen en el balance de situación. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera que sean recuperadas o liquidadas.

De acuerdo a los antecedentes disponibles, la administración ha definido no reconocer un activo por impuestos diferidos vinculado con la pérdida de arrastre considerando que no existen ingresos tributarios suficientes proyectados que puedan reversar en un tiempo conocido la pérdida actual de la sociedad. Asimismo, no se reconocerán los pasivos por impuestos diferidos generados por la compañía.

o) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

p) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados son contabilizadas contra gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar. Los beneficios a los empleados vigentes son los siguientes:

- Vacaciones del personal: la Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método de devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador.
- Bono de desempeño: se devenga y determina mensualmente sobre una base de cumplimientos de metas corporativas y objetivos individuales fijados previamente. Se paga en el mes de febrero de cada año y tienen derecho a este beneficio todo el personal que haya cumplido con sus objetivos.

q) Reconocimiento de ingresos y de gastos por servicios

Los ingresos ordinarios se reconocen sobre base devengada y representan los importes por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos IVA. Los ingresos de la Sociedad corresponden a los siguientes conceptos:

q.1) Otros ingresos por servicios

- Ingresos por colocación de cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros

Corresponden a comisiones cobradas a las Administradoras Generales de Fondos con las cuales la Sociedad mantiene contratos de distribución vigentes. Esta comisión está establecida en el contrato y se devenga y determina mensualmente para las colocaciones de fondos mutuos nacionales y trimestralmente para las colocaciones de fondos mutuos extranjeros, en función de un porcentaje de la remuneración mensual sobre el total de los fondos mutuos colocados por la Sociedad.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

q) Reconocimiento de ingresos y de gastos por servicios, (Continuación)

- Ingresos por rescate de fondos mutuos nacionales y extranjeros

Fondos mutuos nacionales: Corresponden a comisiones diferidas al rescate cobradas a los clientes que realizan rescates anticipados de los fondos mutuos administrados por Administradora General de Fondos SURA S.A., las cuales se establecen en los reglamentos internos de los fondos y que esta Sociedad paga por concepto de Administración de cuentas de clientes. Se devengan al momento del retiro anticipado.

Fondos mutuos extranjeros: Corresponden a comisiones diferidas al rescate cobradas a los clientes que realizan rescates anticipados de los fondos mutuos administrados por ING Luxembourg, Black Rock, Franklin Templeton y JP Morgan, las cuales se encuentran establecidas en el respectivo documento de inscripción en el Registro de Valores extranjeros de la Comisión para el Mercado Financiero. Estas comisiones se devengan al momento del retiro anticipado.

- Ingresos por Comisión de administración

Corresponden a comisiones por administración de saldos de fondos mutuos no APV, las cuales se establecen en los contratos y su realización es trimestral.

q.2) Resultado por intermediación

Adicionalmente, la Sociedad obtiene ingresos por la prestación de servicios en el curso ordinario de sus actividades de corredor de bolsa, es decir, intermediación de valores, los cuales se reconocen cuando el servicio es prestado.

Los gastos se reconocen cuando ha ocurrido una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionado con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos, en donde además el gasto puede ser medido en forma fiable.

r) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros corresponden a la rentabilidad obtenida por los instrumentos financieros que mantiene la Sociedad, tanto de los clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo, como los clasificados como activos financieros, a valor razonable con cambios en resultados.

Los gastos financieros representan el costo de financiamiento por préstamos otorgados por las instituciones bancarias o por el uso de líneas de crédito previamente autorizadas.

s) Uso de estimaciones y juicios

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

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

s) Uso de estimaciones y juicios, (continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente durante el ejercicio por la Administración Superior con el propósito de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables con efecto en los estados financieros son la vida útil de los activos fijos e intangibles, evaluación de los impuestos diferidos asociados a pérdidas tributarias, compromisos y contingencias y determinación del valor razonable de activos y pasivos financieros e inversión en Sociedad.

En relación a la valorización que afecta a las acciones de la bolsa de comercio, estas se realizan de acuerdo a la valorización por múltiplos, que consiste en valorar una entidad con objeto de hallar un valor de mercado por analogía con el valor de mercados con otros comparables.

t) Segmentos de operación

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de Operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

u) Transacciones con partes relacionadas

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones más relevantes con partes relacionadas, indicando la naturaleza de la relación con cada parte relacionada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Lo anterior con el propósito de una adecuada comprensión de los efectos que la indicada relación con partes relacionadas tiene en los estados financieros de la Sociedad.

v) Estado de flujos de efectivo

Los flujos de efectivo se clasifican de acuerdo a lo siguiente:

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

La Sociedad presenta su estado de flujos de efectivo de acuerdo al método directo.

w) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

El apetito de riesgo de la Sociedad está establecido de tal manera que busca asegurar un alto nivel de solvencia hacia los clientes. Por lo tanto, una administración eficaz y eficiente es un requisito indispensable obtener los niveles de solvencia esperados en forma permanente en el tiempo.

La Sociedad no considera dentro de sus funciones las operaciones por cuenta propia, enfocándose en las operaciones por cuenta de terceros.

Para llevar a cabo una eficaz gestión de riesgos, existe un comité de riesgos, el cual revisa y monitorea los distintos temas relacionadas al riesgo de la Sociedad, así como cumplir con la función de emitir recomendaciones para la toma de decisiones del Directorio.

El entorno de control interno se encuentra sujeto a las disposiciones de la Ley N°18.045 del Mercado de Valores y a la normativa específica impartida por la Comisión para el Mercado Financiero para las Sociedades Anónimas en lo general y para los Corredores de Bolsa en particular.

Asimismo, la Sociedad ha implementado las disposiciones contenidas por la Circular N°2.054 de Control Interno y Gestión de Riesgos definiéndose un plan de acción para cubrir las nuevas operaciones bajo el marco establecido por dicha circular y por el Modelo de Gestión de Riesgos.

Actividad comercial

La Sociedad comercializa acciones nacionales, cuotas de fondos de inversión nacionales (CFI), cuotas de fondos mutuos y ETFs transados en bolsa local además de desarrollar la actividad de Administración de Cartera a sus clientes de acuerdo a lo que establece la circular 2108 de la CMF. La comercialización de cualquier otro instrumento debe ser determinada por el Comité de riesgos de la Sociedad, el cual posteriormente elaborará una recomendación ante el Directorio para su aprobación.

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Inversiones del Patrimonio

La inversión de los excedentes de caja puede ser realizada en los siguientes tipos de instrumentos financieros y a continuación se detallan las restricciones a la clase de Activos del Patrimonio:

- Fondos Mutuos Money Market emitido por una subsidiaria bancaria de duración promedio menor o igual a 90 días con un AUM de más de 100,000 millones de pesos en cada uno de estos fondos y que cuenten con dos clasificaciones de riesgo nivel A+fm/M2 o superior.
- Fondos Mutuos Money Market distribuidos por SURA Corredores de Bolsa
- Fondos gestionados por SURA Administradora General de Fondos, con fines de capital semilla, podrá representar máximo un 10% del Patrimonio de la Corredora en este tipo de activo, un máximo del 20% de los activos de cada vehículo de inversión., y la duración máxima de cada capital semilla será de 1 año. La autorización en cada caso recaerá en el Gerente General de la Corredora o el subrogante.
- Fondos gestionados por SURA Administradora General de Fondos, con fines distintos de capital semilla, y que estén relacionados al funcionamiento del negocio de la Corredora, podrá representar máximo un 20% del Patrimonio de la Corredora en este tipo de activo, un máximo del 20% de los activos de cada vehículo de inversión, sin límite máximo de mantención de la inversión. La autorización en cada caso recaerá en el Gerente General de la Corredora o el subrogante.
- Fondos de Inversión Inmobiliarios distribuidos por la misma Corredora, pudiendo mantener máximo un 10% del Patrimonio de la Corredora en este tipo de activo y un máximo del 10% de los activos de cada vehículo de inversión.
- Deuda Bancaria de Corto Plazo con rating local de N1 ó N2.
- Bonos Corporativos y Bancarios susceptibles de ser adquiridos por la Corredora con clasificación local de AAA ó AA y duración de entre 0 y 3 años.
- Bonos de Gobierno de Chile, con una duración de entre 0 y 3 años.
- Moneda extranjera (USD americanos) hasta por un total de 50,000 USD americanos.

Principales riesgos que afectan a la Sociedad

a. Riesgo de liquidez

Está relacionado a la pérdida que puede ocurrir cuando una situación de déficit de recursos líquidos ocurre, con lo cual la sociedad no podría realizar sus operaciones diarias, por tanto, no hacer frente a cuatro de sus principales funciones y compromisos respectivamente:

- Cumplir su rol de comprador de última instancia, en el cual la Sociedad compra la posición al cliente en la situación en la que el cliente desconozca la orden previamente emitida (ver Riesgo de contraparte).
- Cumplir con las garantías mínimas exigidas por la CCLV Contraparte Central S.A. en cada una de sus cámaras.
- Mantener el patrimonio líquido por sobre el patrimonio líquido mínimo para operar (capital operacional exigido) informado por CCLV Contraparte Central S.A.
- Mantener sus índices de liquidez y solvencia patrimonial de acuerdo a lo establecido por la NCG N°18 de la CMF.

La gestión de este riesgo demanda mantener en todo momento una cantidad de recursos líquidos de tal manera de cumplir con las obligaciones comprometidas y hacer frente a posibles contingencias.

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Principales riesgos que afectan a la Sociedad (continuación)

Se revelan el perfil de vencimientos de acuerdo a lo siguiente

Descripción	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y mas
Activos Financieros	-	-	-
Pasivos Financieros	558.381	-	-

Los pasivos financieros corresponden al leasing que se tiene con Banco de Chile y contratos de arrendamientos.

La Sociedad tiene a su disposición líneas de crédito bancarias por M\$ 16.250.000 al 30 de junio de 2020, para hacer frente a las diferentes contingencias. Al cierre de los presentes estados financieros, estas no han sido utilizadas.

b. Riesgo de crédito

Se considera riesgo de crédito a la posibilidad de que un activo financiero no entregue a tiempo su pago del principal, intereses u otras obligaciones del fondo y/o emisor. El riesgo de crédito de un instrumento depende de la calidad del emisor. Reflejando su alto riesgo, los activos de baja calidad crediticia ofrecen rentabilidad mayor que los de alta calidad crediticia. Actualmente el riesgo de crédito al que la Sociedad está expuesta corresponde al riesgo inherente a las inversiones del patrimonio de la Sociedad.

c. Riesgo de contraparte

Es la potencial exposición a pérdidas económicas producto del incumplimiento por parte de terceros (contraparte) de los términos y las condiciones que se establecieron previamente en un contrato y/o una transacción.

En este sentido el riesgo de contraparte al que la Sociedad queda expuesta se genera a partir de la opción que la sociedad entrega a sus clientes, para realizar operaciones por cuenta y a riesgo de ellos, sin necesidad de tener saldo en sus cuentas de inversiones, a través del otorgamiento de líneas de crédito a los clientes. El riesgo de contraparte se gatilla en la situación que el cliente desconoce la orden dada a la Sociedad y no realiza el pago de la compra, con lo que se generarán dos situaciones de riesgo:

- La Sociedad es responsable de liquidar la operación en las cámaras de compensación (contraparte central de mercado), por lo que debe efectuar el pago de la orden no reconocida por el cliente con recursos propios (riesgo de liquidez).
- Exposición a las fluctuaciones de los precios de mercado al momento de liquidar las posiciones residuales (riesgo de mercado).

Cualquier monto de financiamiento a un cliente, superior a los 300 millones de pesos chilenos debe ser previamente validado por el Representante de la Compañía antes del financiamiento.

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Principales riesgos que afectan a la Sociedad (continuación)

a. Riesgo de contraparte (continuación)

Finalmente, en el caso en que los índices diarios de liquidez general y liquidez por intermediación alcancen el umbral interno mínimo establecido (1,12 veces para Liquidez General y 1,14 veces para Liquidez por Intermediación); el área de Riesgos Corporativos deberá informar a los miembros del Comité de Riesgos de la situación, con lo que no se podrá financiar a clientes hasta conocer los nuevos índices de liquidez calculados

Las deudas de clientes provenientes de la ejecución de órdenes de compra y venta de valores son provisionadas en un 100 % para todas aquellas partidas con más de 30 días de antigüedad.

Los saldos de deudores y acreedores por intermediación son los siguientes:

<u>Deudores por intermediación</u>	Personas naturales	Personas jurídicas	Intermediarios	Institucionales	Relacionados	Total M\$
Deudores por intermediación	203.354	58.233	4.132	-	99.867	365.586
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-
(-) Provisión	(28.433)	(1.213)	-	-	(1.611)	(31.257)
Total neto al 30.06.2020	174.921	57.020	4.132	-	98.256	334.329

<u>Deudores por intermediación</u>	Personas naturales	Personas jurídicas	Intermediarios	Institucionales	Relacionados	Total M\$
Deudores por intermediación	52.014	12.250	1.030.648	-	55.011	1.149.923
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-
(-) Provisión	(31.664)	(6.067)	-	-	(52.286)	(90.017)
Total neto al 31.12.2019	20.350	6.183	1.030.648	-	2.725	1.059.906

<u>Acreedores por intermediación</u>	Personas naturales	Personas jurídicas	Intermediarios	Institucionales	Relacionados	Total M\$
Acreedores por intermediación	-	-	479.690	-	-	479.690
Total neto al 30.06.2020	-	-	479.690	-	-	479.690

<u>Acreedores por intermediación</u>	Personas naturales	Personas jurídicas	Intermediarios	Institucionales	Relacionados	Total M\$
Acreedores por intermediación	-	-	117.636	-	-	117.636
Total neto al 31.12.2019	-	-	117.636	-	-	117.636

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Principales riesgos que afectan a la Sociedad (continuación)

El movimiento de la provisión sobre deudores por intermediación, durante el ejercicio, es el siguiente:

a. Riesgo de contraparte (continuación)

<u>Provisión</u>	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	90.017	2.457
Incremento del Ejercicio	31.257	90.017
Aplicación de Provisiones	-	-
Reverso de Provisiones	(90.017)	(2.457)
Total	31.257	90.017

La cartera morosa al cierre del ejercicio es la siguiente:

<u>Cartera morosa</u>	0 a 30 días	31 y 89 días	90 o más días	Total
Personas naturales	174.921	28.433	-	203.354
Personas jurídicas	57.020	1.213	-	58.233
Intermediarios	4.132	-	-	4.132
Institucionales	-	-	-	-
Relacionadas	98.256	1.611	-	99.867
Total al 30.06.2020	334.329	31.257	-	365.586

<u>Cartera morosa</u>	0 a 30 días	31 y 89 días	90 o más días	Total
Personas naturales	20.350	31.664	-	52.014
Personas jurídicas	6.183	6.067	-	12.250
Intermediarios	1.030.648	-	-	1.030.648
Institucionales	-	-	-	-
Relacionadas	2.725	52.286	-	55.011
Total al 31.12.2019	1.059.906	90.017	-	1.149.923

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

Principales riesgos que afectan a la Sociedad (continuación)

a. Riesgo de Mercado

Corresponde al riesgo de pérdidas por fluctuaciones de los precios de mercado de la cartera de activos de la Sociedad. La exposición a este riesgo deriva de fluctuaciones de precios de inversiones de renta variable, moneda, crédito spread y tasa de interés.

Considerando que la Sociedad no cuenta con una cartera de acciones, la exposición al riesgo de mercado se genera a consecuencia del incumplimiento de un cliente (riesgo de contraparte) a lo que la Sociedad deberá desinvertir dichas posiciones residuales quedando expuesta a las fluctuaciones de los precios de mercado y por mantener posiciones para cubrir las garantías exigidas por los distintos entes reguladores (Bolsa de Comercio y CCLV Contraparte Central S.A.).

El detalle de los Instrumentos de Renta Fija y entrega de efectivo, garantizando sistema CCLV contraparte central, es el siguiente:

Detalle	Menos 1 año (M\$)	1 año (M\$)	2 años (M\$)	3 y más años (M\$)	Total M\$
Garantía en pesos	1.116.000	-	-	-	1.116.000
Total al 30.06.2020	1.116.000	-	-	-	1.116.000

Detalle	Menos 1 año (M\$)	1 año (M\$)	2 años (M\$)	3 y más años (M\$)	Total M\$
Garantía en pesos	1.116.000	-	-	-	1.116.000
Total al 31.12.2019	1.116.000	-	-	-	1.116.000

La Sociedad tiene dentro de sus lineamientos el no mantener una cartera propia de acciones; si es que ocurriera el caso de un incumplimiento de pago de parte de un cliente, el cual está operando con su línea de settlement, el proceso de desinversión es el siguiente:

- 1) El Área comercial comunica a la mesa de dinero la negativa del cliente de hacerse responsable por la operación efectuada en su nombre.
- 2) Inmediatamente recibida la información la mesa de dinero procede a liquidar las posiciones durante el día o en el siguiente día bursátil.
- 3) Se le retira la línea de settlement al cliente y se evalúa la posibilidad de no seguir operando con dicho cliente.

b. Riesgo de tasa de interés

No existen riesgos significativos asociados a tasa de interés. Los activos financieros de la Sociedad corresponden a instrumentos de renta fija emitidos por el Estado (Nota 9 y 30 – g), los cuales se valorizan diariamente a precios del mercado. Los pasivos financieros corrientes y no corrientes corresponden a Obligaciones por arrendamientos financieros, a tasa fija pactada por toda la duración del contrato, no exponiendo a la Sociedad a riesgos de descalce en esta materia. Las cuentas por cobrar son a corto plazo y no están sujetas a devengo de intereses

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

Principales riesgos que afectan a la Sociedad (continuación)

c. Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad está expuesta a un bajo riesgo de tipo de cambio, puesto que tiene posiciones poco significativas en dólares estadounidenses, siendo estas transitorias, de uno a tres días y destinadas para cubrir pagos a Administradoras generales de fondos extranjeras por la intermediación de cuotas de fondos mutuos extranjeros (Notas 6 y 7).

d. Riesgo Operacional (no auditado)

Es el riesgo de potenciales pérdidas económicas por fallas humanas, sistemas o fraudes, continuidad de negocio y seguridad de las personas, activos físicos y de información.

El riesgo operacional, puede conducir a la materialización de una pérdida económica y/o también, impactar en la reputación de la Sociedad.

Las actividades propias del negocio de la Sociedad poseen la probabilidad de que incidentes no deseados ocurran impactando al negocio en términos financieros, legales, reputacionales y regulatorios, por tanto, éstas deben ser adecuadamente monitoreadas, supervisadas y controladas, con el propósito de que éstas se desarrollen en un ámbito de control razonable a fin de mitigar el riesgo que pueda afectar a la Sociedad. La Política de Riesgo de Estabilidad Operacional entrega las directrices diseñadas para efectuar el soporte adecuado al monitoreo supervisión y control de las actividades propias del negocio.

NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

Medición del valor razonable

La medición del valor razonable de los activos y pasivos de la Sociedad sigue las disposiciones generales establecidas por IAS 39 e IFRS 13, siendo clasificados en el Nivel 1 de la jerarquía de inputs de valor razonable. Esto significa que activos y pasivos están medidos conforme a precios cotizados, fiables y sin ajustar, en mercados activos. Al cierre del ejercicio, el único activo medido en base a inputs no observables o Nivel 3, es la inversión en acciones de Bolsa de Comercio de Santiago S.A. (Nota 9).

Al 30 de junio de 2020, las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago S.A (Nota 9) se valorizan de acuerdo a la metodología de valorización consistente en un modelo híbrido basado en 3 métodos distintos. A continuación, se describen los métodos de valorización:

- Valoración por Flujos de caja descontados: este método consiste en valorar un proyecto o empresa por medio del cálculo del valor presente de los flujos futuros descontándolos a una tasa que refleja el coste de capital aportado. El monto calculado representa el 35% del precio final.
- Valoración por múltiplos: para el cálculo de la valorización del precio objetivo se obtuvieron los múltiplos que presenta cada una de estas compañías a través de Bloomberg, y sacamos el promedio por año de cada uno de los ratios utilizados. El objetivo de obtener los datos históricos es para entender como ha sido la evolución y movimiento a través del tiempo. Para el análisis se consideraron los principales múltiplos de la Bolsa de México, Bolsa de Colombia y Bolsa de Sao Paulo, con una data histórica de siete años a precio de cierre de cada año. El monto calculado representa el 35% del precio final.
- Precio de Mercado: es el precio transado en bolsa, el nemotécnico de estas acciones corresponde a BOLSASTG. El monto calculado representa el 30% del precio final.

Índices de liquidez y solvencia:

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los índices de liquidez y solvencia de la Sociedad, determinados conforme a la Normas de Carácter General N° 18 y 276 y Circular N° 2049 de la Comisión para el Mercado Financiero, son los siguientes:

Índice	Interpretación	30-06-2020	31-12-2019
Patrimonio depurado	M\$	7.973.196	6.276.333
Índice liquidez general	Veces	1,21	1,24
Índice de liquidez por intermediación	Veces	274,46	162,90
Razón de endeudamiento	Veces	2,41	2,21
Razón de cobertura patrimonial	%	19,28%	15,22%

NOTA 5.- USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

Al cierre del ejercicio, la Administración estima que los ingresos tributarios proyectados para los próximos cinco años no son suficientes para reversar la pérdida tributaria acumulada.

La Administración ha efectuado estimaciones y juicios relevantes para incertidumbres críticas sobre la vida útil de los activos fijos e intangibles, compromisos y contingencias y valor razonable de activos y pasivos financieros.

Respecto de los criterios de valor razonable de activos financieros, deterioro de activos, provisiones y reconocimiento de ingresos, estos se exponen en Nota 3 “Resumen de Principales políticas contables”.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene instrumentos financieros correspondientes a cuotas de fondos mutuos, las cuales se valorizan al valor cuota informada, esto es, valores o precios de cotización en mercados activos.

- Costo de adquisición diferido

La Sociedad ha aplicado un test de recuperabilidad sobre el costo de adquisición diferido, el cual considera si los beneficios futuros esperados (ingresos menos gastos) son suficientes para cubrir la amortización de este activo. Para productos de fondos mutuos de Ahorro Previsional Voluntario (APV), el resultado de este test arrojó que los beneficios futuros esperados son suficientes para cubrir la amortización del costo de adquisición diferido, por tanto, aplica un diferimiento de estos costos, por el plazo de 54 meses (duración promedio de los ingresos de este producto).

La Sociedad adicionalmente comercializa productos de Ahorro Previsional Voluntario de pensiones, por lo cual asume el costo variable asociado a dicha comercialización. Por tanto, aplica un diferimiento de estos costos, los cuales son diferidos por el plazo correspondiente a 54 meses (duración promedio de los ingresos de este producto).

NOTA 6.- REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIOS

Al cierre del ejercicio, el reajuste y la diferencia de cambio aplicada a cuentas de activos y pasivos expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados				
	USD \$	EURO E	Unidad de Fomento	Otros	Total
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	195.832	-	-	-	195.832
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e inst. financieras	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Diferencias de cambio al 30.06.2020	195.832	-	-	-	195.832

Cuentas	Abono (cargo) a resultados				
	USD \$	EURO E	Unidad de Fomento	Otros	Total
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	15.474	-	-	-	15.474
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e inst. financieras	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Diferencias de cambio al 31.12.2019	15.474	-	-	-	15.474

NOTA 7.- EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Caja en pesos	1.100	1.100
Bancos en pesos	11.458.923	13.231.751
Bancos en moneda extranjera	1.805.303	1.558.090
Otros equivalentes a efectivos (Fondos Mutuos tipo 1)	2.881.556	4.088.790
Total	16.146.882	18.879.731

El detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

Nombre fondo	30/06/2020			31/12/2019		
	N° Cuotas	Valor cuota	M\$	N° Cuotas	Valor cuota	M\$
Fondo Mutuo Santander Monetario serie ejecutiva	2.455.155,6511	1.140,5837	2.800.311	3.543.679,6925	1.131,1458	4.008.418
Fondo Mutuo Sura Renta Deposito serie FI	75.000,0000	1.083,2718	81.245	75.000,0000	1.071,6204	80.372
Total			2.881.556			4.088.790

NOTA 8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

El detalle de los instrumentos financieros clasificados por categoría es el siguiente:

a) Activos financieros

Activos financieros	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total al 30.06.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	16.146.882	-	-	16.146.882
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	583.612	2.232.464	-	2.816.076
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	334.329	334.329
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	557.787	557.787
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.132.668	2.132.668
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	16.730.494	2.232.464	3.024.784	21.987.742

NOTA 8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (CONTINUACIÓN)

Activos financieros	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total al 31.12.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	18.879.731	-	-	18.879.731
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	553.378	2.880.450	-	3.433.828
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	1.059.906	1.059.906
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	631.772	631.772
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.025.127	1.025.127
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	19.433.109	2.880.450	2.716.805	25.030.364

b) Pasivos financieros

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total al 30.06.2020
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	558.381	558.381
Acreedores por intermediación	-	479.690	479.690
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	30.791	30.791
Otras cuentas por pagar	-	15.091.469	15.091.469
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	16.160.331	16.160.331

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total al 31.12.2019
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	667.720	667.720
Acreedores por intermediación	-	117.636	117.636
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	29.868	29.868
Otras cuentas por pagar	-	17.286.344	17.286.344
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	18.101.568	18.101.568

NOTA 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

La Sociedad ha mantenido instrumentos financieros bajo esta clasificación:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Cartera propia disponible al 30.06.2020
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable:						
Acciones:						
Nacionales (*)	2.232.464	-	-	-	-	2.232.464
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	2.370	-	-	-	-	2.370
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	581.242	-	-	-	-	581.242
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRV	2.816.076	-	-	-	-	2.816.076

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Cartera propia disponible al 31.12.2019
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable:						
Acciones:						
Nacionales (*)	2.880.450	-	-	-	-	2.880.450
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	2.466	-	-	-	-	2.466
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	550.912	-	-	-	-	550.912
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRV	3.433.828	-	-	-	-	3.433.828

(*) Para la valorización de acciones de bolsas de comercio se utilizó un modelo híbrido basado en 3 métodos distintos, conforme se revela en Nota 4 a los estados financieros.

NOTA 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (CONTINUACIÓN)

El detalle de acciones por emisor es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable: Acciones:						
Bolsa de Comercio	2.232.464	-	-	-	-	1.000.000
Total al 30.06.2020	2.232.464	-	-	-	-	1.000.000

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable: Acciones:						
Bolsa de Comercio	2.880.450	-	-	-	-	1.000.000
Total al 31.12.2019	2.880.450	-	-	-	-	1.000.000

El detalle de instrumentos de renta fija es el siguiente:

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\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e int.Financieras:						
Del Estado:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros: Depósito en Efectivo	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF al 30.06.2020	-	-	-	-	-	-

**NOTA 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA
(CONTINUACIÓN)**

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\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. Financieras:						
Del Estado:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros: Depósito en Efectivo	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF al 31.12.2019	-	-	-	-	-	-

NOTA 10.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

La Sociedad no ha mantenido instrumentos financieros bajo esta clasificación.

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF al 30.06.2020	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF al 31.12.2019	-	-	-	-	-	-

NOTA 11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

La Sociedad no ha mantenido instrumentos financieros bajo esta clasificación.

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-

b) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-

NOTA 12.- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

La Sociedad no ha mantenido contratos de derivados financieros.

En cuadro adjunto se muestra el detalle de contratos de derivados financieros, por tipo de contrato y contraparte, y las garantías asociadas:

Tipo de Contrato	N° Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
<u>A) Forward</u>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>B) Otros Contratos</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos de derivados financieros.

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

NOTA 13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION

Las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, se presenta de acuerdo Al siguiente detalle:

Resumen	30/06/2020			31/12/2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	365.586	(31.257)	334.329	1.149.923	(90.017)	1.059.906
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	365.586	(31.257)	334.329	1.149.923	(90.017)	1.059.906

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	203.354	(28.433)	174.921	170.558	-	4.363	28.433	203.354
Personas jurídicas	58.233	(1.213)	57.020	56.731	5	284	1.213	58.233
Intermediarios de valores	4.132	-	4.132	4.132	-	-	-	4.132
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	99.867	(1.611)	98.256	11.955	85.991	310	1.611	99.867
Total	365.586	(31.257)	334.329	243.376	85.996	4.957	31.257	365.586

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

Contrapartes	Vencidos	Vencidos					Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 61 días	Total Vencidos		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Total	-	-	-	-	-	-	(-)	-

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

NOTA 13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION (CONTINUACIÓN)

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

La provisión de deudores incobrables que la Sociedad determina en forma diaria se realiza de acuerdo a lo que dicta la Comisión para el Mercado Financiero mediante la Norma de Carácter General N° 18 de fecha 1 de julio de 1986. En este sentido, se aplica un 100% de provisión a toda deuda de intermediación que supere 30 días de vencimiento.

El movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables de los Deudores por Intermediación durante el período es el siguiente:

Provisión	30/06/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	(90.017)	(2.457)
Incremento del ejercicio	(31.257)	(90.017)
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	90.017	2.457
Total	(31.257)	(90.017)

NOTA 14.- CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad no ha mantenido saldos por cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

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

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-

La Sociedad no efectúa provisión de incobrables por considerar que los saldos son recuperables. Las cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia se valorizan al costo histórico.

El movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables de los deudores por intermediación durante el período es el siguiente:

Provisión	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Total	-	-

NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas es el siguiente.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Servicios de Administración	-	1.055.686	(1.038.750)	-	-
Comisiones por cobrar por distribución de productos	-	4.434.463	3.711.362	557.787	-
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	215.315	(922)	-	30.791
Asesoría Financiera	-	13.800	(13.800)	-	-
Comisión Ganadas por Corretaje de Acciones	-	-	-	-	-
Arriendos de oficina	-	3.927	(3.300)	-	-
Prima de Seguro Colectivo	-	1.862	(1.862)	-	-
Total al 30.06.2020	-	5.725.053	2.652.728	557.787	30.791

La Sociedad mantiene contratos de distribución de productos vigentes con partes relacionadas. Por dicha función, la Sociedad cobra una comisión de ventas, la cual está establecida a precios de mercado.

La Sociedad no aplica provisión de deterioro o provisión de incobrables sobre las cuentas por cobrar a partes relacionadas, puesto que estas son de corto plazo y se consideran íntegramente recuperables.

NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Servicios de Administración	-	1.562.851	(1.537.046)	-	-
Comisiones por cobrar por distribución de productos	-	8.350.280	6.985.876	631.772	-
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	399.259	(335.329)	-	29.868
Asesoría Financiera	-	27.600	(27.600)	-	-
Comisión Ganadas por Corretaje de Acciones	-	289	243	-	-
Arriendos de oficina	-	34.950	(30.681)	-	-
Prima de Seguro Colectivo	-	69.179	(69.179)	-	-
Total al 31.12.2019	-	10.444.408	4.986.284	631.772	29.868

La Sociedad mantiene contratos de distribución de productos vigentes con partes relacionadas. Por dicha función, la Sociedad cobra una comisión de ventas, la cual está establecida a precios de mercado.

La Sociedad no aplica provisión de deterioro o provisión de incobrables sobre las cuentas por cobrar a partes relacionadas, puesto que estas son de corto plazo y se consideran íntegramente recuperables.

NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

- Administradora General de Fondos SURA S.A.
RUT: 76.036.521-1
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Ganada por Corretaje de Acciones	-	-	-	-	-
Comisiones ganadas (por cobrar) por distribución de productos	-	2.435.107	2.033.491	310.768	-
Asesoría Financiera	-	13.800	(13.800)	-	-
Total al 30.06.2020	-	2.448.907	2.019.691	310.768	-

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Ganada por Corretaje de Acciones	-	289	243	-	-
Comisiones ganadas (por cobrar) por distribución de productos	-	5.008.691	4.217.295	370.597	-
Asesoría Financiera	-	27.600	(27.600)	-	-
Total al 31.12.2019	-	5.036.580	4.189.938	370.597	-

- AFP Capital S.A.
RUT: 98.000.000-1
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones ganadas (por cobrar) por distribución de productos	-	855.349	714.013	97.942	-
Arriendo de oficina	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	855.349	714.013	97.942	-

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones ganadas (por cobrar) por distribución de productos	-	1.628.055	1.373.093	127.803	-
Arriendo de oficina	-	8.211	(8.211)	-	-
Total al 31.12.2019	-	1.636.266	1.364.882	127.803	-

NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

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

- Seguros de Vida SURA S.A.
RUT: 96.549.050-7
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones ganadas (por cobrar) por distribución de productos	-	1.144.007	963.858	149.077	30.791
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	215.315	(922)	-	-
Arriendo de oficina	-	3.927	(3.300)	-	-
Prima de Seguro Colectivo	-	1.862	(1.862)	-	-
Total al 30.06.2020	-	1.365.111	957.774	149.077	30.791

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones ganadas (por cobrar) por distribución de productos	-	1.713.534	1.395.488	133.372	29.868
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	399.259	(335.329)	-	-
Arriendo de oficina	-	26.739	(22.470)	-	-
Prima de Seguro Colectivo	-	69.179	(69.179)	-	-
Total al 31.12.2019	-	2.208.711	968.510	133.372	29.868

- SURA Servicios Profesionales S.A.
RUT: 96.995.020-0
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios de Administración	-	949.614	(949.614)	-	-
Total al 30.06.2020	-	949.614	(949.614)	-	-

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios de Administración	-	1.401.229	(1.401.229)	-	-
Total al 31.12.2019	-	1.401.229	(1.401.229)	-	-

NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

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

- SURA Data Chile S.A.
RUT: 96.995.150-9
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios de Administración	-	106.072	(89.136)	-	-
Total al 30.06.2020	-	106.072	(89.136)	-	-

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios de Administración	-	161.622	(135.817)	-	-
Total al 31.12.2019	-	161.622	(135.817)	-	-

c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales.

Las remuneraciones canceladas a los ejecutivos de nivel gerencial (3 gerentes y 4 subgerentes) de la Sociedad, durante el período son las siguientes:

Concepto	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Préstamos	-	12.000
Remuneraciones	311.536	549.156
Compensaciones	155.961	176.025
Otros (Especificar)	-	-
Total	467.497	737.181

NOTA 16.- INVERSIONES EN SOCIEDADES

La sociedad no posee inversiones en sociedades.

a) Inversiones en sociedades: El detalle es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	% Participación	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Entidad	-	-	-	-
Total			-	-

• Movimiento de las inversiones:

Movimiento Entidad	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Reclasificación activo	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Concepto	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Rescates en tránsito operadores extranjeros	1.005.810	377.216
Comisiones de administración por cobrar a operadores	559.017	427.248
Cuentas Pershing LLC	258.788	-
Garantía Pershing (*)	205.308	187.185
Cuentas por Cobrar	59.482	-
Préstamos a empleados	21.374	2.970
Cuentas por cobrar al personal	15.612	13.790
Documentos por cobrar	7.218	16.718
Dividendos por Cobrar	59	-
Total	2.132.668	1.025.127

(*) La Sociedad ha depositado ante Pershing LLC la suma de US\$250.000, para garantizar operaciones en el exterior.

El saldo total incluido en este rubro corresponde a transacciones comerciales con Administradoras generales de fondos con las cuáles se mantienen contratos de distribución vigentes y cuentas con el personal, las cuales no devengan intereses y son con vencimiento a corto plazo.

NOTA 18.- IMPUESTOS POR COBRAR, POR PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) El gasto por impuesto a la renta se contabiliza de acuerdo al resultado tributario determinado conforme a las disposiciones legales vigentes.
- b) Al 30 de junio de 2020 la Sociedad no registra provisión de impuesto a la renta ya que presenta una pérdida tributaria acumulada por M\$30.662.071 (M\$ 30.335.004 al 31.12.2019)
- c) Las cuentas de impuestos por cobrar, impuestos por pagar e impuestos diferidos se componen de la siguiente manera:

c.1 Impuestos por cobrar

Concepto	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Iva crédito fiscal	33.368	84.594
Impuesto por recuperar	81.501	52.758
Crédito por gastos de capacitación	7.522	26.050
Total	122.391	163.402

c.2 Impuestos por pagar

Concepto	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Iva débito fiscal	120.994	165.657
Impuesto único a los Trabajadores	32.772	45.893
Prov.Impto.Unico Art.21	15.526	41.979
Impuesto segunda categoría	766	515
Impuesto remesa extranjero	224	41
Total	170.282	254.085

c.3 Impuestos diferidos

Diferencias temporarias	Activo diferido		Pasivo diferido		Saldo Neto
	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Activo (Pasivo)
Activo Fijo	-	3.603	-	-	3.603
Gastos anticipados	-	-	1.594	-	(1.594)
Remodelaciones	-	-	-	19.235	(19.235)
Provisión vacaciones	64.187	-	-	-	64.187
Provisión bono desempeño	52.559	-	-	-	52.559
Provisión incobrabilidad	8.439	-	-	-	8.439
Otras provisiones	24.624	-	-	-	24.624
Fondos Mutuos y Fondos Inversión	-	-	2.331	4.912	(7.243)
Operación Leasing	-	150.763	-	151.739	(976)
DAC	-	-	-	370.289	(370.289)
Proyectos Informática	-	-	-	555.732	(555.732)
Inversión Bolsa de Comercio	-	250.154	-	-	250.154
Ajuste por deterioro de perdida de arrastre	(149.809)	(404.520)	(3.925)	(1.101.907)	551.503
Total impuestos diferidos al 30.06.2020	-	-	-	-	-

**NOTA 18.- IMPUESTOS POR COBRAR, POR PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS
(CONTINUACION)**

c.3 Impuestos diferidos (continuación)

Diferencias temporarias	Activo diferido		Pasivo diferido		Saldo Neto
	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Activo (Pasivo)
Activo Fijo	-	3.286	-	-	3.286
Gastos anticipados	-	-	-	-	-
Remodelaciones	-	-	-	21.120	(21.120)
Provisión vacaciones	-	-	-	-	-
Provisión bono desempeño	241.277	-	-	-	241.277
Provisión incobrabilidad	24.305	-	-	-	24.305
Otras provisiones	-	-	-	-	-
Fondos Mutuos y Fondos Inversión	-	63.422	1.664	21.013	40.745
Operación Leasing	-	180.284	-	180.291	(7)
DAC	-	-	-	342.257	(342.257)
Proyectos Informática	-	-	-	445.939	(445.939)
Inversión Bolsa de Comercio	-	-	-	-	-
Ajuste por deterioro de pérdida de arrastre	(265.582)	(246.992)	(1.664)	(1.010.620)	499.710
Total impuestos diferidos al 31.12.2019	-	-	-	-	-

De acuerdo con los antecedentes disponibles, la Administración ha definido no reconocer un activo por impuestos diferidos vinculado con la pérdida de arrastre considerando que no existen ingresos tributarios suficientes proyectados que puedan reversar en un tiempo conocido la pérdida actual de la Sociedad.

En junio de 2017, la IASB emitió la interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

A juicio de la Administración, la Sociedad no tiene asuntos que tengan tratamiento de posiciones fiscales inciertas.

**NOTA 18.- IMPUESTOS POR COBRAR, POR PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS
(CONTINUACION)**

c.4 La composición de (cargo) abono a resultados por impuestos es la siguiente:

Concepto	30.06.2020 M\$	30.06.2019 M\$
Impuesto de renta diferido	-	-
Gastos Rechazados	(15.526)	(20.464)
Diferencia impuesto año anterior	-	46.333
Efecto neto por impuestos diferidos	43.585	-
Total	28.059	25.869

c.5 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva para ambos períodos:

Concepto	Tasa de Impuesto 30.06.2020 %	Monto 30.06.2020 M\$	Monto 30.06.2019 %	Monto 30.06.2019 M\$
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto		144.600		(594.241)
Impuesto a la renta según tasa teórica	27,00%	(39.042)	27,00%	160.446
<u>Diferencias Permanentes</u>		-		-
Corrección Monetaria tributaria capital propio tributario	-24,59%	35.553	6,49%	38.559
Corrección Monetaria tributaria pérdida de arrastre	-79,34%	114.729	17,50%	104.019
Efecto por cambio de tasa normativa	0,00%	-	0,00%	-
Gastos rechazados	10,74%	(15.526)	-3,44%	(20.464)
Provisión de Valuación	67,49%	(97.586)	-49,04%	(291.411)
Otros	-20,70%	29.931	5,84%	34.720
Impuesto a la renta según tasa efectiva	-19,40%	28.059	4,35%	25.869

NOTA 19.- INTANGIBLES

El detalle de intangibles corresponde a la activación y puesta en producción del desarrollo software sistema administrador de productos APV. Durante el ejercicio no se han revalorizado los componentes de este rubro.

La amortización es en base lineal y de acuerdo a la vida útil asignada. El cargo a resultados por concepto de amortización asciende a M\$120.997 (M\$ 318.871 al 31 de diciembre de 2019) y sus adiciones se presentan en el estado de flujos de efectivo, formando parte de otros ingresos (egresos) netos de inversión. El detalle es el siguiente:

Concepto	Valor bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Valor neto M\$	Vidas útiles promedio (meses)	
				Vida útil	Vida residual
Software APV 30.06.2020	2.592.038	(2.308.578)	283.460	36	4
Software APV 31.12.2019	2.582.566	(2.187.581)	394.985	36	6

NOTA 19.- INTANGIBLES (CONTINUACIÓN)

El movimiento de intangibles es el siguiente:

Intangible	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo bruto inicial	2.582.566	2.307.778
Adiciones Software en desarrollo	186.473	38.544
Adiciones del período	-	239.336
Bajas o retiros del período	(177.001)	(3.092)
Valor bruto	2.592.038	2.582.566
Amortización del período	(120.997)	(318.871)
Amortización acumulada	(2.187.581)	(1.868.710)
Valor neto	283.460	394.985

NOTA 20.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Durante el ejercicio no se han revalorizado los componentes de este rubro.

Las depreciaciones son en base lineal, de acuerdo a las vidas útiles asignadas a los diferentes activos. El cargo a resultados por concepto de depreciación asciende a M\$ 128.247 (M\$ 207.808 al 31 de diciembre 2019). El detalle por activos es el siguiente:

Concepto	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto M\$	Vidas útiles promedio (meses)	
				Vida útil	Vida residual
Hardware	222.679	(190.096)	32.583	36	5
Remodelaciones	88.749	(37.988)	50.761	54	31
Contratos de Arrendamientos	780.265	(267.656)	512.609	51	34
Muebles y útiles de oficina	17.063	(8.228)	8.835	49	28
Activos en Leasing	264.308	(214.922)	49.386	102	20
Comunicaciones	6.133	(827)	5.306	120	-
Total al 30.06.2020	1.379.197	(719.717)	659.480		

Concepto	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto M\$	Vidas útiles promedio (meses)	
				Vida útil	Vida residual
Hardware	205.546	(181.158)	24.388	36	4
Remodelaciones	86.058	(26.731)	59.327	88	61
Contratos de Arrendamientos	780.265	(178.438)	601.827	51	39
Muebles y útiles de oficina	17.063	(6.078)	10.985	84	52
Activos en Leasing	264.308	(198.390)	65.918	102	25
Comunicaciones	675	(675)	-	120	-
Total al 31.12.2019	1.353.915	(591.470)	762.445		

NOTA 20.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACIÓN)

El movimiento de Propiedades, Planta y Equipos durante el ejercicio 2020 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinas y equipos (Leasing)	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2020	-	-	264.308	1.089.607	1.353.915
Adiciones del período	-	-	-	25.282	25.282
Bajas o retiros del período	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	264.308	1.114.889	1.379.197
Depreciación del período	-	-	(16.533)	(111.714)	(128.247)
Depreciación acumulada	-	-	(198.389)	(393.081)	(591.470)
Valor Neto al 30.06.2020	-	-	49.386	610.094	659.480

El movimiento de Propiedades, Planta y Equipos durante el ejercicio 2019 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinas y equipos (Leasing)	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2019	-	-	264.308	258.447	522.755
Adiciones del período	-	-	-	864.729	864.729
Bajas o retiros del período	-	-	-	(33.569)	-
Valor bruto	-	-	264.308	1.089.607	1.353.915
Depreciación del período	-	-	(33.064)	(174.744)	(207.808)
Depreciación acumulada	-	-	(165.325)	(218.337)	(383.662)
Valor Neto al 31.12.2019	-	-	65.919	696.526	762.445

La Sociedad contrató durante el ejercicio 2014, dos contratos de arrendamiento financiero con Banco de Chile por un total de UF 11.557,42 para la adquisición de mobiliario y habilitación de oficinas. La amortización de ambos contratos es en cuotas semestrales con fecha de vencimiento 15 de julio de 2020. Durante el ejercicio se canceló M\$32.927 (M\$ 65.673 al 31 de diciembre 2019), los cuales forman parte de Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento en el estado de flujos de efectivo.

Adicionalmente, la Sociedad contrató durante el ejercicio 2014, un contrato de arrendamiento operativo con FFV Desarrollos Inmobiliarios S.A., por un total de UF 69.432,0, correspondiente al uso de oficinas, estacionamientos y bodegas en el edificio Torre Apoquindo 4820. La fecha de vencimiento de este contrato es al 31 de diciembre de 2023 y es renovable por dos períodos siguientes de cinco años cada uno.

La renta mensual de arrendamiento se registra en resultados operacionales del ejercicio. Este arrendamiento operativo no puede ser rescindido unilateralmente por la Sociedad y su información de pagos es la siguiente:

Ctto N° (REP)	Fecha Ctto.	Plazos		Renta mensual	Renta Anual	Renta Total Contrato
		Desde	Hasta	UF	UF	UF
1576/2014	31/01/2014	01/01/2014	31/12/2023	578.60	6,943.20	69,432.00

NOTA 21.- OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos corresponde a las erogaciones realizadas por el desarrollo en curso del software sistema administrador de productos APV y los costos de adquisición diferidos, los cuales incluyen principalmente las comisiones a la fuerza de venta.

El movimiento de las adiciones netas realizadas por el desarrollo en curso del software sistema administrador de productos APV es el siguiente (Desarrollo Software) y sus adiciones se presentan en el estado de flujos de efectivo, formando parte de otros ingresos (egresos) netos de inversión por M\$632.821 (M\$ 817.201 al 31 de diciembre de 2019).

Otros Activos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Comisiones Activadas Anticipadas M\$	Garantías entregadas en pesos (*) M\$	Otros M\$	Total M\$
Valor Neto al 01.01.2020	-	1.256.639	1.267.618	1.116.000	143.238	3.783.495
Adiciones del período	-	632.821	363.642	-	19.295	1.015.758
Bajas o retiros	-	-	-	-	(18.751)	(18.751)
Reclasificación a Intangibles	-	(114.654)	-	-	-	(114.654)
Valor bruto	-	1.774.806	1.631.260	1.116.000	143.782	4.665.848
Amortización del período	-	-	(259.818)	-	-	(259.818)
Amortización acumulada	-	-	-	-	-	-
Valor Neto al 30.06.2020	-	1.774.806	1.371.442	1.116.000	143.782	4.406.030

(*) Considera efectivo entregados en garantía por M\$ 1.116.000 para garantizar el sistema CCLV Contraparte Central S.A., según se revela en Nota 30 sobre Contingencias y compromisos, títulos en garantías.

Otros Activos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Comisiones Activadas Anticipadas M\$	Garantías entregadas en pesos M\$	Otros M\$	Total M\$
Valor Neto al 01.01.2019	-	678.777	1.121.714	-	74.556	1.875.047
Adiciones del período	-	817.201	629.634	1.116.000	110.569	2.673.404
Bajas o retiros	-	-	-	-	(41.887)	(41.887)
Reclasificación a Intangibles	-	(239.339)	-	-	-	(239.339)
Valor bruto	-	1.256.639	1.751.348	1.116.000	143.238	4.267.225
Amortización del período	-	-	(483.730)	-	-	(483.730)
Amortización acumulada	-	-	-	-	-	-
Valor Neto al 31.12.2019	-	1.256.639	1.267.618	1.116.000	143.238	3.783.495

NOTA 22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La Sociedad no mantiene saldos por pasivos financieros.

Contrapartes	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	-
Total	-	-

a) Pasivos financieros.

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término.

Contrapartes	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF, IIF	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-

c) Detalle de los instrumentos de renta variable, recibidos y utilizados.

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidas	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Emisor	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad no mantiene saldos por Obligaciones por financiamiento.

Detalle de las obligaciones por financiamiento, de acuerdo a lo siguiente:

Resumen	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	-	-

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios; institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-

b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra).

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios, institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-

NOTA 23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (CONTINUACION)

d) Otras obligaciones por financiamiento

La Sociedad no posee otras obligaciones por financiamiento que impliquen montos involucrados, tasa de interés, garantías asociadas y plazos de vencimientos estratificados en el corto como largo plazo.

NOTA 24.-OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad mantiene saldos con Bancos e Instituciones financieras de acuerdo a lo siguiente:

Resumen	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	558.381	667.720
Total	558.381	667.720

a) Línea de crédito utilizada

Banco	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
Banco	-	-
Total	-	-

b) Préstamos bancarios

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Otras obligaciones financieras

Durante el ejercicio 2014, la Sociedad suscribió dos contratos de arrendamiento financiero con Banco de Chile por un total de UF 13.709,6 esto es, capital e intereses hasta el año 2020, para la adquisición de mobiliario y habilitación de oficinas. La amortización de ambos contratos es en cuotas semestrales con fecha de vencimiento 15 de julio de 2020. La composición de esta obligación es la siguiente:

Obligaciones financieras	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deuda a un año	30.580	53.168
Deuda a más de un año	527.801	614.552
Total Otras obligaciones financieras	558.381	667.720

NOTA 25.- ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

El detalle de las cuentas por pagar por intermediación es el siguiente:

Resumen	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Intermediación de operaciones a término	479.690	117.636
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Total	479.690	117.636

a) Intermediación operaciones a término:

Contrapartes	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	479.690	117.636
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	479.690	117.636

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas):

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	-	-	-	-	-

NOTA 26.- CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad no mantiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Resumen	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	-

NOTA 27.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

Concepto	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuenta Mercantil clientes	8.419.055	8.719.560
Aportes por pagar a operadores extranjeros	1.868.937	893.831
Recaudación por acreditar	1.865.640	2.729.509
Cuentas por pagar a operadores	1.147.418	326.880
Cuentas por pagar a clientes	1.022.463	2.422.259
Otras provisiones	392.317	375.650
Cuentas por pagar proveedores	95.668	151.215
Retenciones por pagar	86.819	93.957
Cuenta por pagar Pershing	60.193	1.276.717
Cuentas por pagar al personal	4.875	2.788
Liquidaciones en moneda extranjera por pagar	1.633	185.688
Dividendos por Pagar a clientes	945	4.191
Otras cuentas por pagar	125.506	104.099
Total	15.091.469	17.286.344

El saldo total incluido en este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es de corto plazo.

NOTA 28.- PROVISIONES

Las provisiones mantenidas por la Sociedad son de corto plazo, no devengan intereses y son las siguientes:

- Provisión vacaciones del personal: la Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método de devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador.
- Provisión bono de desempeño: se devenga y determina mensualmente sobre una base de cumplimientos de metas corporativas y objetivos individuales fijados previamente. Se paga en el mes de febrero de cada año y tienen derecho a este beneficio todo el personal que haya cumplido con sus objetivos.

El movimiento de las provisiones durante el ejercicio es el siguiente:

Resumen	Provisión Feriado Legal M\$	Provisión Bono de Desempeño M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2020	237.510	326.479	563.989
Provisiones constituidas	237.730	151.038	388.768
Reverso de provisiones	(237.510)	(326.479)	(563.989)
Provisiones utilizadas	-	-	-
Saldo al 30.06.2020	237.730	151.038	388.768

Resumen	Provisión Feriado Legal M\$	Provisión Bono de Desempeño M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2019	237.268	344.466	581.734
Provisiones constituidas	237.510	326.479	563.989
Reverso de provisiones	(237.268)	(344.466)	(581.734)
Provisiones utilizadas	-	-	-
Saldo al 31.12.2019	237.510	326.479	563.989

NOTA 29.- RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

De acuerdo a nota 3 sobre políticas contables, la Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de NIIF 8, Segmentos de Operación. De acuerdo a la Circular 1992, el resultado del ejercicio por líneas de negocio es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						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	354.303	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	354.303
Cartera Propia:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	302.658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	302.658
Renta Fija	-	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	31.574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.574
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	229.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229.824
Comisiones (1)	4.397.030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.397.030
Gastos administración y otros resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.170.806)	(5.170.806)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.059	-	28.059
Total al 30.06.2020	5.012.731	-	302.675	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.059	(5.170.806)	172.659

(1) Corresponden a comisiones ganadas por la distribución y venta de los productos de las empresas con las cuales la Sociedad mantiene contratos de distribución vigentes.

NOTA 29.- RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO (CONTINUACIÓN)

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
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				M\$	M\$
Intermediación	211.663	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	211.663	
Cartera Propia:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Renta Variable	-	-	86.321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.321	
Renta Fija	-	-	23.414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.414	
Contratos de retrocompra Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administración de cartera	57.892	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.892	
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Compraventa de moneda extranjera	235.971	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.971	
Comisiones (1)	4.001.835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.001.835	
Gastos administración y otros resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.211.337)	(5.211.337)	
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.869	-	25.869	
Total al 30.06.2019	4.507.361	-	109.735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.869	(5.211.337)	(568.372)	

(1) Corresponden a comisiones ganadas por la distribución y venta de los productos de las empresas con las cuales la Sociedad mantiene contratos de distribución vigentes.

NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no posee compromisos directos.

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

Al 30 de junio de 2020 y al diciembre de 2019 la Sociedad constituyó garantías reales en activos sociales a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales

Al 30 de junio de 2020

Con fecha 30 de abril de 2020, se notificó válidamente demanda de indemnización de perjuicios, caratulada Hernández/Corredores de Bolsa SURA, Rol C-16116-2019, del 13° Juzgado Civil de Santiago. El demandante un ex cliente de la Corredora, señor Mauricio Hernandez y la cuantía es de 8.633 dólares. Lo que se discute es si la instrucción para la ejecución de la operación que causa la pérdida de rentabilidad por el monto señalado, fue dada por el cliente. En cuanto al estado de la causa se encuentra próxima a la rendición de prueba. Por su parte la Corredora tiene la convicción de haber actuado con instrucción.

Con fecha 20 de enero de 2015, la Sociedad fue notificada de una demanda de indemnización de perjuicios, interpuesta por el señor Boris Perovich Reyes, ante el 27 Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 21.590-2014. Esta demanda se funda en supuestos perjuicios que determinados ejecutivos de las empresas SURA en Chile, le habrían causado, en razón de una denuncia penal y posterior querrela interpuesta en contra de esta persona, en el año 2009. Esta demanda está interpuesta en contra de once ejecutivos de las compañías SURA, y contra las sociedades Seguros de Vida SURA S.A., Corredores de Bolsa SURA S.A., Administradora General de Fondos SURA S.A. y AFP Capital S.A. La cuantía total de la demanda asciende a M\$ 6.600.000. De acuerdo al análisis preliminar que se ha hecho del contenido de la demanda, y de los hechos que la sustentan, se ha llegado a la conclusión que la demanda en cuestión es totalmente infundada, por lo que, tras el período de discusión y prueba, debería ser desechada en todas sus partes por el juzgado competente. En razón de lo anterior, no se ha constituido ningún tipo de provisión, pues la probabilidad de éxito para el demandante es cercana a cero.

d) Custodia de valores

El detalle de la Custodia de valores corresponde a cuotas en fondos mutuos, administración de cartera, acciones, cuotas de fondos de inversión (CFI) y Exchange Traded Fund (ETF).

• Custodia al 30.06.2020:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	626.373.066	-	131.655.393	41.420.236	-	-	799.448.695
Administración de cartera	2.582.712	-	-	499.152	-	-	3.081.864
Administración de ahorro previsional voluntario	415.968.502	-	78.708.614	81.789.371	-	-	576.466.487
Total	1.044.924.280	-	210.364.007	123.708.759	-	-	1.378.997.046
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	2,14%	-	100,00%	0,37%	-	-	16,91%

NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (CONTINUACION)

a) Custodia de valores (continuación)

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	356.663	-	626.269	22	-	-	982.954
Administración de cartera	462	-	-	3	-	-	465
Administración de ahorro previsional voluntario	974.365	-	519.138	828.919	-	-	2.322.422
Total	1.331.490	-	1.145.407	828.944	-	-	3.305.841
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	1,77%	-	100,00%	0,15%	-	-	35,40%

- Custodia al 31.12.2019

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	584.875.278	-	156.818.466	25.288.889	-	-	766.982.633
Administración de cartera	2.886.101	-	-	544.452	-	-	3.430.553
Administración de ahorro previsional voluntario	447.912.452	-	80.407.188	69.851.263	-	-	598.170.903
Total	1.035.673.831	-	237.225.654	95.684.604	-	-	1.368.584.089
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	1,47%	-	100,00%	0,49%	-	-	18,48%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	70.419	-	1.057.049	24	-	-	1.127.492
Administración de cartera	468	-	-	3	-	-	471
Administración de ahorro previsional voluntario	1.152.736	-	746.101	493.868	-	-	2.392.705
Total	1.223.623	-	1.803.150	493.895	-	-	3.520.668
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0,60%	-	100,00%	0,24%	-	-	51,46%

Controles en el proceso de Custodia:

La Circular N° 1962 del 19 de enero de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero, establece los requerimientos que los intermediarios de valores deben cumplir para la prestación del servicio de Custodia de valores de terceros. Entre estos, la Comisión para el Mercado Financiero permite a los intermediarios de valores optar por uno de los siguientes procedimientos de control: 1) Abrir por parte de los intermediarios de valores, una cuenta individual, para cada uno de sus clientes, en una empresa de depósito y custodia de las reguladas por la Ley N° 18.876, con la finalidad de depositar en dicha cuenta individual los valores custodiados de los clientes y 2) efectuar anualmente una revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores, por empresas de auditoría externa inscritas en el registro de dicha Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad optó e implementó el segundo procedimiento.

NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (CONTINUACION)

b) Garantías personales

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existen garantías personales que requieran ser reveladas en notas a los estados financieros.

c) Garantías por operaciones

En cumplimiento del Título II de ley 20.712, de la Comisión para el Mercado Financiero, la Sociedad mantiene vigentes las siguientes pólizas de garantía en UF con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y en dólares estadounidenses (USD \$) con Seguros Generales Suramericana S.A., con el objeto de garantizar todas las obligaciones que contraiga la Sociedad como intermediario de valores.

El detalle de las garantías por operaciones vigentes al 30 de junio de 2020 es el siguiente:

N° Boleta Garantía/Póliza	Compañía	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto UF	Propósito
0420620	Seguros Generales Suramericana S.A.	04/06/2020	04/06/2021	UF 4.000	Para garantizar el correcto desempeño profesional de acuerdo a las disposiciones contempladas en el artículo 30 de la Ley N° 18.045 dentro de los límites, términos y condiciones de esta póliza. Acreedores art.30 ley 18.045 representados por la Bolsa de Comercio de Santiago, RUT 90.249.000-0.
219109541	Compañía de Seguro de Crédito Continental S.A.	29/07/2019	29/07/2020	UF 140.000	Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento en las obligaciones del Título II de Ley 20.712 dentro de los límites, términos y condiciones de esta póliza.
6300341	Seguros Generales Suramericana S.A.	16/05/2020	16/05/2021	UF 120.000	Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento en las obligaciones del Título II de Ley 20.712 dentro de los límites, términos y condiciones de esta póliza.
219110207	Compañía de Seguro de Crédito Continental S.A.	01/08/2019	01/08/2020	UF 10.000	Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento en las obligaciones del Título II de Ley 20.712 dentro de los límites, términos y condiciones de esta póliza.
219114460	Compañía de Seguro de Crédito Continental S.A.	22/10/2019	22/10/2020	UF 10.000	Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento en las obligaciones como Administrador de Cartera de Terceros. Poliza entregada en custodia al Banco de Chile, como Representante de los Beneficiarios de la Garantías constituidas en virtud de los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.172.

NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (CONTINUACION)

d) Garantías con Banco Central

N° Boleta Garantía/Póliza	Compañía	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto UF	Propósito
002951-7	Banco de Chile	22/08/2018	31/08/2020	UF 8.000	En virtud del Capítulo III del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile, se ha constituido una Boleta de Garantía con el Banco de Chile, correspondiente a UF8.000, necesaria para realizar operaciones de mercado cambiario formal.

e) Garantías con Bolsa de Comercio de Santiago

N° Boleta Garantía/Póliza	Compañía	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto USD\$	Propósito
06243484	Seguros Generales Suramericana S.A.	25/08/2019	25/08/2020	4.000.000	Seguro integral (responsabilidad civil general) conforme a las disposiciones de la Circular 1518 de la Bolsa de Comercio de Santiago. Póliza contratada con Seguros Generales Suramericana S.A.
06243492	Seguros Generales Suramericana S.A.	25/08/2019	25/08/2020	4.000.000	Seguro integral (fidelidad funcionaria) conforme a las disposiciones de la Circular 1518 de la Bolsa de Comercio de Santiago. Póliza contratada con Seguros Generales Suramericana S.A.

Títulos en garantía y efectivo entregado para garantizar sistema CCLV Contraparte Central S.A.

Instrumento	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto UF	Monto M\$	Propósito
Efectivo	28/06/2019	N/A	N/A	1.116.000	Efectivo entregado para garantizar sistema CCLV.
			Total	1.116.000	

NOTA 31.- PATRIMONIO

El movimiento de las cuentas del patrimonio es el siguiente:

a) Capital

Capital	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo Inicial	32.682.591	32.682.591
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	32.682.591	32.682.591

NOTA 31.- PATRIMONIO (CONTINUACION)

- Aumento y disminución de Capital

Con fecha 27 de junio de 2017, en Décimo Quinta Junta General Extraordinaria de Accionistas, se acordó incrementar el capital social en M\$ 2.000.000 equivalentes en 400.000 acciones nominativas, serie única, ordinarias, sin privilegio alguno, sin valor nominal y de igual valor cada una.

El aumento acordado será suscrito y pagado en el plazo de 3 años contado desde la fecha de la presente junta.

Con fecha 02 de agosto de 2019, los accionistas pagaron 200.000 acciones por un valor de M\$ 1.000.000.

Con fecha 30 de junio de 2020, se declaró y dejó constancia de la disminución de capital de pleno derecho de la sociedad Corredores de bolsa Sura S.A. a la cantidad de \$32.682.591.588, dividido el 6.500.000, a contar de 27 de junio de 2020.

- Accionistas al 30 de junio de 2020:

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

Total acciones	6.500.000
Total acciones pagadas	6.500.000

Capital social	\$ 33.682.591.588
Capital pagado	\$ 32.682.591.588

b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial	380.450	-	(187.868)	192.582
Resultados integrales del ejercicio	(647.986)	-	-	(647.986)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Total al 30.06.2020	(267.536)	-	(187.868)	(455.404)

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial	604.180	-	(187.868)	416.312
Resultados integrales del ejercicio	(223.730)	-	-	(223.730)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Total al 31.12.2019	380.450	-	(187.868)	192.582

NOTA 31.- PATRIMONIO (CONTINUACION)

c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados ha sido el siguiente:

Resultados acumulados	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo inicial	(20.524.689)	(19.682.848)
Traspaso resultado ejercicio anterior	(1.135.435)	(841.841)
Valorización acción Bolsa de Comercio Santiago	-	-
Total	(21.660.124)	(20.524.689)

NOTA 32.- Otros Ingresos por Servicios.

El movimiento de los otros ingresos por servicios ha sido el siguiente:

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por distribución y mantención empresas relacionadas	3.785.347	3.346.002	1.747.059	1.721.994
Ingresos por distribución y mantención empresas no relacionadas	589.175	624.019	307.394	296.212
Comisión diferida rescate	22.250	29.887	7.230	17.392
Comisión administración	258	1.927	92	144
Total	4.397.030	4.001.835	2.061.775	2.035.742

NOTA 33.- REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos	1.112.588	844.060	521.510	471.973
Sueldos	998.763	933.566	508.099	473.916
Premios y concursos	193.127	116.036	62.197	59.157
Otras remuneraciones del personal	318.776	317.289	192.080	209.728
Gratificación	250.238	233.281	127.527	118.323
Feriado Legal	110.927	115.522	26.094	32.223
Indemnizaciones	30.325	112.574	24.136	10.908
Otros Gastos de Administración	671	-	1	-
Total	3.015.415	2.672.328	1.461.644	1.376.228

NOTA 34.- OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos servicios compartidos	970.573	717.015	488.688	371.282
Mantenimientos IT	530.046	439.860	304.821	192.624
Rebates por Administración	183.709	172.239	87.568	94.778
Depreciación Intangibles	120.997	156.950	56.947	78.347
Depreciación propiedades plantas y equipos	128.248	111.719	64.592	56.325
Facturación Chile y Data	69.084	36.589	35.514	18.034
Patentes comerciales	18.183	20.980	9.092	10.490
Arriendos	11.994	16.828	7.822	8.104
Comisiones Activadas anticipadas	(103.823)	(66.561)	(27.757)	(61.312)
Otros gastos de administración	1.077.801	913.600	424.839	549.430
Total	3.006.812	2.519.219	1.452.126	1.318.102

NOTA 35.- SANCIONES

Al 30/06/2020

Los directores, ejecutivos y la Sociedad no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores, durante el período terminado a 30 de junio de 2020.

Al 31/12/2019

Los directores, ejecutivos y la Sociedad no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores, durante el período terminado a 31 de diciembre de 2019.

NOTA 36.- HECHOS RELEVANTES

Al 30/06/2020

Con fecha 30 de junio, en Notaría de Santiago de don Luis Enrique Tavolari Oliveros, se declaró y dejó constancia de la disminución de capital de pleno derecho de la sociedad Corredores de bolsa Sura S.A. a la cantidad de \$32.682.591.588, dividido el 6.500.000, a contar de 27 de junio de 2020.

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 18 de marzo de 2020, asumió como directora de Corredores de bolsa Sura S.A la señora Carolina Rossi, quien fue designada para llenar la vacante generada a consecuencia de la renuncia de la señora Lara Pereira.

Como consecuencia de lo anterior, el Directorio de la sociedad queda conformado de la siguiente forma, hasta la próxima junta ordinaria de accionistas:

- Sebastián Rey Lizzano, Presidente
- María Ana Matthias Campos
- Carolina Rossi

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, no han ocurrido otros hechos relevantes que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

NOTA 37.- HECHOS POSTERIORES

En el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud reconoció a Covid-19 como una pandemia que está afectando con fuerza a casi la totalidad de los países del mundo. La propagación de esta enfermedad a nivel global ha obligado a las autoridades a tomar medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud y la actividad económica. A nivel local, además de acciones en materias del ámbito de la salud, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas orientadas a mitigar el impacto en la economía y garantizar el adecuado funcionamiento del sistema financiero.

En este contexto, nuestra Compañía ha llevado a cabo una serie de medidas en materias de riesgo operacional, en los equipos de operaciones y tecnología, atención a clientes, cumplimiento, legal e inversiones, quienes están operando de forma remota manteniendo una estabilidad operacional a través de la utilización de conexiones con sistemas remotos seguros, aplicando alertas internas y realizando los comités para la toma de decisiones.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, no es posible cuantificar los efectos adversos de este evento en ellos, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

A juicio de la Administración, no existen otros eventos posteriores significativos que pudiesen afectar los estados financieros entre el 30 de junio de 2020 y la fecha de emisión de éstos.