



# Memoria Anual 2020

Corredores de Bolsa  
SURA S.A.



# Memoria Anual 2020

Corredores de Bolsa SURA S.A.

# Índice



1

Carta del Presidente 06

4

**Administración y Personal 18**

Desarrollo Sostenible 21  
 Diversidad en el Equipo Gerencial 24  
 Diversidad en la Organización 25  
 Brecha Salarial por Género 26

7

Política de Dividendos 34

10

Síntesis de Comentarios y 40  
 Proposiciones de Accionistas

2

Identificación de la Sociedad 10

5

**Actividad y Negocios de la Entidad 28**

Información Histórica de la Entidad 30  
 Descripción de las Actividades y Negocios de la Entidad 30  
 Mercados en los que participa 30  
 Investigación y Desarrollo 31  
 Factores de Riesgo 31  
 Política de Inversión y Financiamiento 31

8

Remuneración al Directorio y Ejecutivos 36

11

Otros Antecedentes 42  
 Económicos y Financieros

3

Propiedad de Entidad 14

6

**Información sobre Filiales, Coligadas e Inversiones en otras Sociedades 32**

9

Información sobre Hechos Relevantes o Esenciales 38

12

Estados Financieros 44  
 Corredores de Bolsa SURA S.A.





# Carta del Presidente

# Señores Accionistas



**En un año desafiante y muy particular, enfrentados a una contingencia que puso en riesgo la salud, la economía y el bienestar social de millones de chilenos, quiero presentar a ustedes la memoria anual de Corredores de Bolsa SURA S.A, correspondiente al ejercicio 2020. En ella damos cuenta de los retos que debimos enfrentar y los resultados de lo que fue nuestra gestión en ese contexto.**

En un año desafiante y muy particular, enfrentados a una contingencia que puso en riesgo la salud, la economía y el bienestar social de millones de chilenos, quiero presentar a ustedes la memoria anual de Corredores de Bolsa SURA S.A, correspondiente al ejercicio 2020. En ella damos cuenta de los retos que debimos enfrentar y los resultados de lo que fue nuestra gestión en ese contexto.

La propagación del Covid-19 en todo el mundo nos enfocó el trabajo de la compañía tanto en lo operativo como en lo esencial. De esta manera, y gracias al trabajo que veníamos realizando desde hace casi dos años en materia de flexibilidad laboral, nos adaptamos rápidamente y logramos que el 98% de nuestros equipos pudieran trabajar desde sus hogares. Asimismo, migramos gran parte de nuestros procesos y servicios a plataformas remotas, de manera de cuidar la salud de nuestros colaboradores y clientes, y facilitar que estos últimos realizaran cada vez menos trámites de manera presencial.

Junto con lo anterior, y dado el contexto de alta volatilidad e incertidumbre en los mercados, llevamos a cabo varias acciones que nos permitieron estar más cerca de nuestros clientes, con información oportuna y relevante. Así, desarrollamos más de 30 webinars exclusivos sobre diversas temáticas en los que participaron más de 18.000 clientes, y creamos un nuevo canal de comunicación a través de Spotify Inversiones SURA CL, en el cual, a través de formato podcast comentamos sobre el



**Desarrollamos más de 30 webinars**

**en los que participaron más de 18.000 clientes**

**\$ 1.474.590 millones**  
**Patrimonio administrado por Corredores de Bolsa SURA**  
**al cierre de 2020**

comportamiento de los mercados, recomendaciones de fondos, carteras y portafolios, entre otros temas, los que al cierre de 2020 ya tenían más de 32.000 reproducciones en 33 países.

## Principales resultados, programas y alianzas

Sin duda, entre los hitos más relevantes de este periodo se encuentra la alianza que firmamos con Morgan Stanley Investment Management para distribuir 17 de sus fondos, ampliando así las opciones de inversión directa de nuestros clientes con elementos de calidad, y fortaleciendo nuestro modelo de arquitectura abierta que busca que las personas tengan acceso a las mejores decisiones para que puedan cumplir sus sueños y metas.

En línea con lo anterior, lanzamos un Programa de Activos Alternativos que permitió a nuestros clientes acceder a diferentes estrategias de inversión –como deuda privada, capital privado y renta inmobiliaria– de la mano de tres fondos de gestoras globales: Compass Tacopps Private Debt de PIMCO; Singular Oaktree Real Estate Income de Oaktree, y Link – PG TPF de Partners Group.

Estas iniciativas se vieron reflejadas en los positivos resultados que obtuvimos, pese a ser un año desafiante: al cierre de 2020, el patrimonio administrado por Corredores de Bolsa SURA totalizó en \$1.474.590 millones, que representa un crecimiento de 7.47% en relación a 2019.

La contribución realizada por nuestros socios comerciales, corredores, asesores, y todo el equipo humano que a diario trabaja con gran profesionalismo para que nuestra organización cumpla su promesa de entregar bienestar y competitividad sostenible, permitió que este también fuera un año de logros. Gracias a su permanente compromiso y colaboración,

fuimos reconocidos como SURA Asset Management Chile por nuestra cultura en innovación con el quinto lugar en el Ranking C3 de Creatividad e Innovación, elaborado por la consultora Brinca y la Universidad del Desarrollo. Asimismo, en los Premios Salmón APV 2020 uno de los productos que comercializamos obtuvo el segundo lugar en la categoría fondo deuda < 90 días nacional, con el fondo SURA Renta Depósito Chile D. Y por décimo año consecutivo, Grupo SURA, holding al que pertenece nuestra compañía, fue destacado por el Índice Mundial de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI) como la segunda compañía más sostenible del sector de Servicios Financieros Diversos y Mercados Capitales.

Por otro lado, y en el marco de la alianza de colaboración que mantenemos con la Asociación Interamericana de Periodistas de Economía y Finanzas (AIPEF Chile) desde hace más de seis años, para promover la capacitación de periodistas, realizamos un ciclo de seminarios titulado "Covid-19: Economía, empleo y periodismo". Estos espacios de encuentro abordaron diversos temas económicos y sociales de la agenda nacional en el contexto de la pandemia, con la participación de autoridades, expertos y académicos, que fueron amplificados a través de streaming para el público general.

Quiero finalizar agradeciendo a nuestros clientes por la confianza depositada en un año lleno de incertidumbres. Corredores de Bolsa SURA tiene como objetivo el estricto cumplimiento de los más altos estándares de desempeño en materia de gobiernos corporativos, poniendo énfasis en su modelo de servicio enfocado en clientes, entregando una vista consolidada de sus productos de ahorro e inversión, junto a una asesoría insesgada y de excelencia, que considera recomendaciones acordes a cada perfil de riesgo.

**Sebastián Rey Lizzano**  
 Presidente  
 Corredores de Bolsa SURA

Identificación  
de la Sociedad



# Identificación de la Sociedad



## A Identificación Básica

Razón Social : CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.  
 Domicilio legal : Av. Apoquindo 4820, oficina 1001, Las Condes, Santiago.  
 RUT : 76.011.193-7  
 Entidad : Sociedad Anónima.



## B Documentos Constitutivos

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 04 de febrero de 2008 ante Notario Sr. Humberto Santelices Narducci, de Santiago. Se hicieron las inscripciones correspondientes en el Registro del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 6478 número 4451 del año 2008 y se publicó en el Diario Oficial del día 09 de febrero de 2008.



## C Dirección

Av. Apoquindo 4820, oficina 1001, Las Condes, Santiago.  
 Teléfono: (56-2) 915 1589  
 Fax: (56-2) 915 1781  
[www.inversiones.sura.cl](http://www.inversiones.sura.cl)

Propiedad  
de la Entidad



# Propiedad de la Entidad



Los accionistas de la Sociedad son los siguientes:

Accionistas	Acciones Suscritas y Pagadas	% de Participación
SURA Asset Management Chile S.A. (*)	6.699.953	99,999%
Activos Estratégicos SUAM A.M. Colombia S.A.S.	47	0,001%
<b>Total</b>	<b>6.500.000</b>	<b>100%</b>

(\*) Accionista controlador



Administración  
y Personal



# Administración y Personal

## Presidente

Sebastián Rey Lizzano

## Directores

María Ana Matthias Campos  
Carolina Rossi Hirschfeld

## Gerente General

Renzo Vercelli Baladrón

## Audidores Externos

EY Audit SPA.



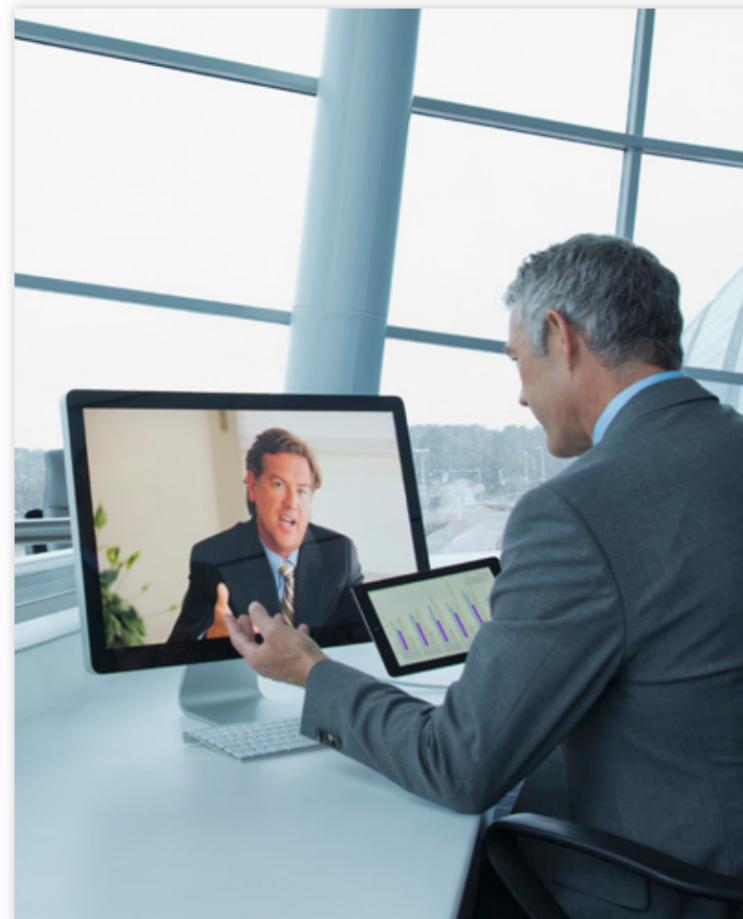
Corredores de Bolsa SURA S.A.

# Desarrollo Social y Desarrollo Sostenible



Modelo de Sostenibilidad que enmarca nuestras acciones en 4 focos:

Acompañamos **tus decisiones**,  
Cuidamos **los recursos**,  
Creamos capacidades **para el desarrollo** y Aportamos **al fortalecimiento institucional**



En Corredores de Bolsa SURA, filial de SURA Asset Management Chile, **compartimos y entendemos la sostenibilidad como la construcción de valor no solo para el negocio, sino a la vez para nuestros diversos grupos de interés.** Además, incorporamos a nuestros lineamientos de negocio una mirada de largo plazo, con el fin de gestionar de manera más transparente y eficiente nuestras acciones, al mismo tiempo que fortalecemos nuestras capacidades para continuar creciendo juntos.

Nuestro compromiso con el desarrollo sostenible apunta no solo a liderar iniciativas que promuevan el progreso social, crecimiento económico y ser responsables con el medioambiente, sino que también formar parte de un ecosistema diverso, entendiendo que debemos fortalecer nuestros estándares de Gobierno Corporativo cada vez más, ya que, solo teniendo una base sólida y robusta, podremos cumplir con nuestro propósito como compañía.

La incorporación de una mirada de largo plazo la abordamos se a través de los lineamientos de nuestra holdingholding SURA Asset Management Chile, mediante un modelo de sostenibilidad que enmarca

nuestras acciones en cuatro focos: **Acompañamos tus decisiones, Cuidamos los recursos, Creamos capacidades para el desarrollo y Aportamos al fortalecimiento institucional.** Estos promueven la adopción de principios y directrices, ya sea para el relacionamiento con grupos de interés, la toma de decisiones de inversión, generación de alianzas o participación en la dinámica pública.

Es así como desde esta mirada, y en un año tan desafiante como fue el 2020, donde la incertidumbre, conectividad y seguridad fueron temas latentes cada día, comprendimos que nuestro principal foco debía ser el cumplir y mantener los compromisos

con nuestros colaboradores, clientes y proveedores. Por esta razón, y gracias a que hace más de 2 años SURA ha estado migrando a una modalidad de trabajo más flexible y remoto (Flex Office), logramos que cerca del 98% de los colaboradores trabajaran desde sus hogares. De esta manera, aseguramos la continuidad operacional, sin poner en riesgo a nuestros equipos.

Por otra parte, sabíamos que dado la paralización de ciertos sectores producto de la crisis sanitaria, muchos de nuestros proveedores no estaban percibiendo ingresos, sobre todo las medianas y pequeñas empresas que facturaban entre 3 a 5 millones mensuales. Dado este escenario, apoyamos proveedores de la compañía entregando un anticipo correspondiente al promedio de dos meses de servicio del 2019.

Durante el 2020 también nos enfocamos en remotizar nuestros servicios de asesoría con el objetivo de estar más cerca

de nuestros clientes en tiempos de volatilidad. Complementariamente, continuamos informando a nuestros clientes a través de webinars con expertos que abordaron temas de coyuntura, lanzamos nuestro canal de Spotify y amplificamos nuestra oferta de productos gracias al Programa de Activos Alternativos y alianza con Morgan Stanley Investment Management. Todas estas acciones vienen a seguir fortaleciendo nuestra oferta integrada y potenciar nuestro propósito de acompañar a nuestros clientes a alcanzar sus sueños y metas, con una mirada sostenible de nuestro negocio.

Desde nuestro foco de Sostenibilidad que enmarca la gestión de nuestros recursos, que aborda más allá de la gestión de las inversiones mismas, nos hemos concentrado también en generar las medidas de ciberseguridad necesarias para sortear cualquier impacto interno o externo que pueda vulnerar la correcta toma de decisiones, sobre el patrimonio de nuestros Clientes.



Hace más de dos años la Compañía ha estado migrando a una modalidad de trabajo más flexible y remoto



En cuanto a la generación de capacidades como foco de gestión con mirada de Sostenibilidad, hemos desarrollado alianzas que fomentan el conocimiento y abren caminos para el crecimiento a través de habilidades y competencias como, por ejemplo, los proyectos institucionales que son transversales a nuestra compañía:

**1 Jump Chile:** Mayor programa de emprendimiento universitario impulsado por el Centro de Innovación UC Anacleto Angelini y que cuenta con el apoyo de SURA Asset Management Chile desde el 2012, ya que tenemos la convicción de que el emprendimiento y la innovación son motor clave para contribuir al desarrollo del país.

El programa tiene por objetivo impulsar a los estudiantes de educación superior de Chile y América Latina a transformar sus ideas en modelos de negocio, con el fin de formar una nueva generación de emprendedores y agentes de cambio con impacto global.

Dado el contexto vivido durante el 2020, el programa migró a una modalidad 100% remota donde, además, todos los proyectos participantes desarrollaron propuestas que buscaran resolver problemáticas post pandemia, enfocadas en cuatro categorías: reactivación sostenible, generación de empleo, empoderamiento del adulto mayor e innovación tecnológica con impacto social.

Aun cuando tuvimos que repensar cómo desarrollar el programa de manera digital, la participación de nuestros colaboradores fue notoria, ya que cerca de 60 voluntarios evaluaron proyectos en las diferentes etapas de este programa.

**2 Instituto de Formación y Capacitación Popular – INFOCAP:** Apoyado por nuestra compañía desde el 2015, ya que nuestro interés es impulsar iniciativas que busquen desarrollar competencias laborales en hombres y mujeres que se encuentran en situación de vulnerabilidad, ya que de esta forma contribuimos y aumentamos la posibilidad de inserción laboral formal.

Este 2020 los cursos de INFOCAP se impartieron de manera 100% remota, entregando conocimientos relacionados a "Atención al cliente y técnicas de ventas" y "Herramientas digitales", donde tuvimos la participación de 3 voluntarios que apoyaron explicando temas de emprendimiento, ventas y marketing personal.

Gracias a la remotización de los cursos se amplió el alcance, llegando a regiones del norte y sur de nuestro país, logrando el egreso de cerca de 200 alumnos.

**3 Al Teatro:** Iniciativa desarrollada por tercer año consecutivo por Fundación Teatro a Mil y SURA Asset Management Chile, que fue lanzada durante el mes de octubre en conmemoración del mes de las personas mayores. Al igual que los proyectos anteriores, este programa migró a modalidad digital, logrando que más de 3.300 personas se conectaran a las 3 obras de teatro y más de 26.500 reproducciones producto de los 4 radioteatros.

A pesar de esta modalidad digital, se invitó a 400 personas a participar de los 18 talleres que tuvo esta edición, logrando así generar un espacio intergeneracional donde las personas mayores pudieron interactuar, aprender y acercarse a diferentes disciplinas de las artes escénicas.

Finalmente, durante el 2020 por décimo año consecutivo, Grupo SURA fue incluido en el Índice Mundial de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por su sigla en inglés), donde se evaluó la gestión del holding y de sus filiales, Suramericana y SURA Asset Management. De esta manera, se logró la segunda posición en el mundo en el sector de Servicios Financieros Diversos y Mercados de Capitales, posicionarse como la única de origen latinoamericano en esta industria y, de nuevo, fue incluida en el índice DJSI de Mercados Emergente y en el índice MILA.

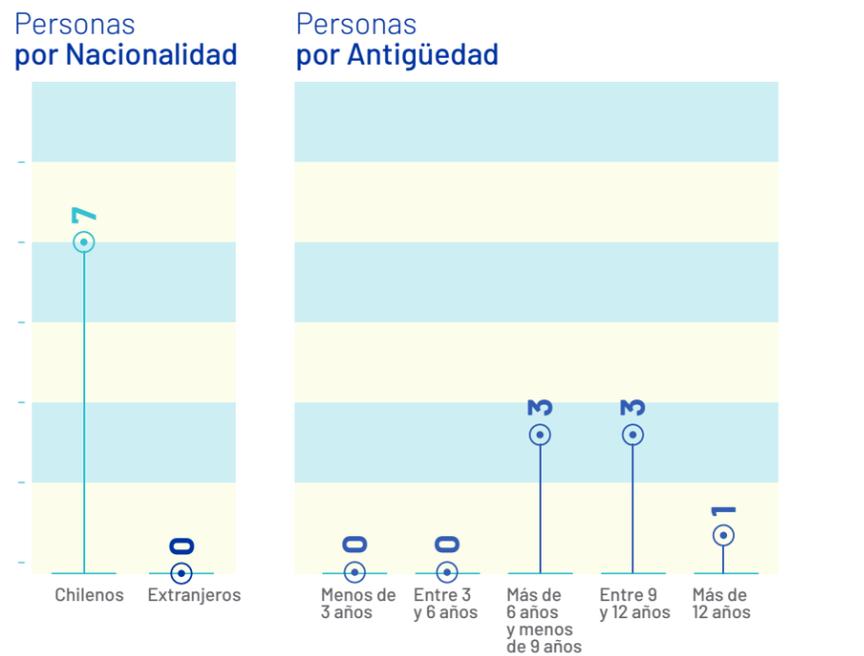
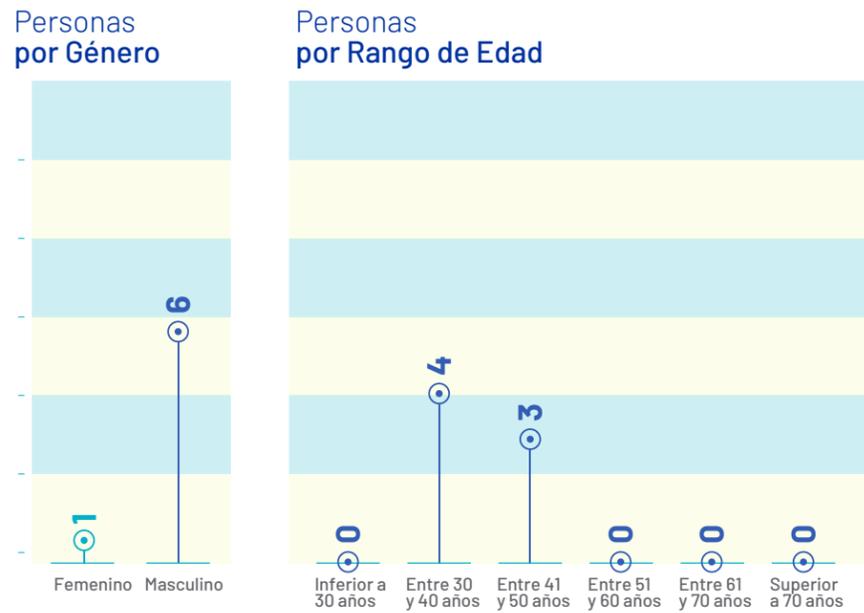
Este hito viene a consolidar el cuidado permanente de la compañía por aportar a la sostenibilidad, especialmente a la luz de la coyuntura actual, desde su adaptación y transformación para entregar conocimiento y capacidades que sean útiles para las personas y las empresas.

Nuestra principal motivación por continuar avanzando, pensando en la sostenibilidad de nuestro negocio y en la innovación y generación de capacidades como palanca de desarrollo para impactar positivamente a todos nuestros públicos de interés, es mantener a nuestros colaboradores como centro de nuestra cultura interna, ya que solo de esta manera, cultivando diversidad y pensando de manera inclusiva, desde la arista de que cada persona contribuye a darle a nuestra organización una perspectiva amplia y representativa, lograremos cumplir con nuestro propósito. Esto se refleja en los siguientes indicadores:

(continúa en la siguiente página) →

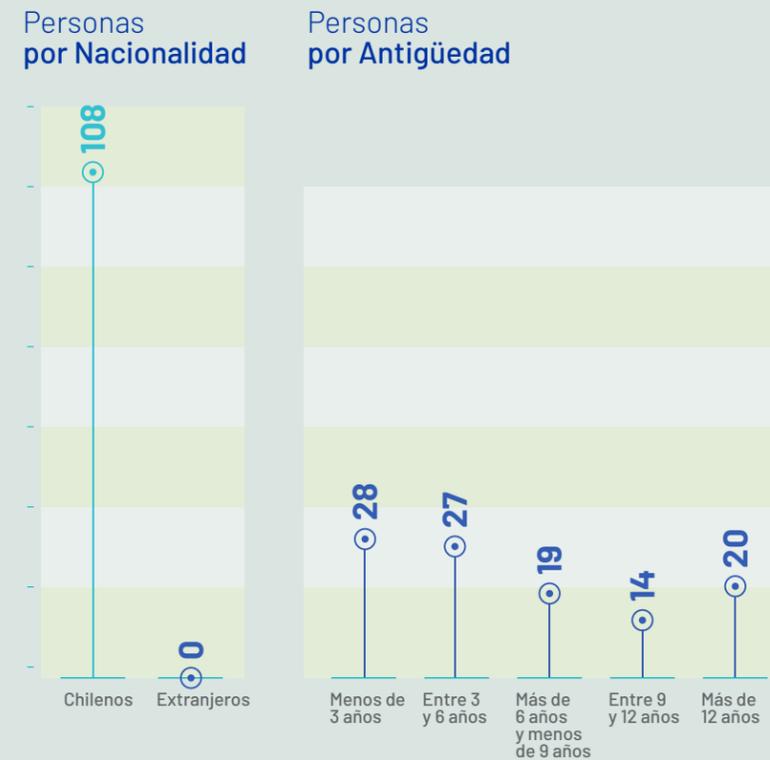
# Diversidad en el Equipo Gerencial

En número de personas reportando a la gerencia general o al directorio, agrupados según las siguientes variables:



# Diversidad en la Organización

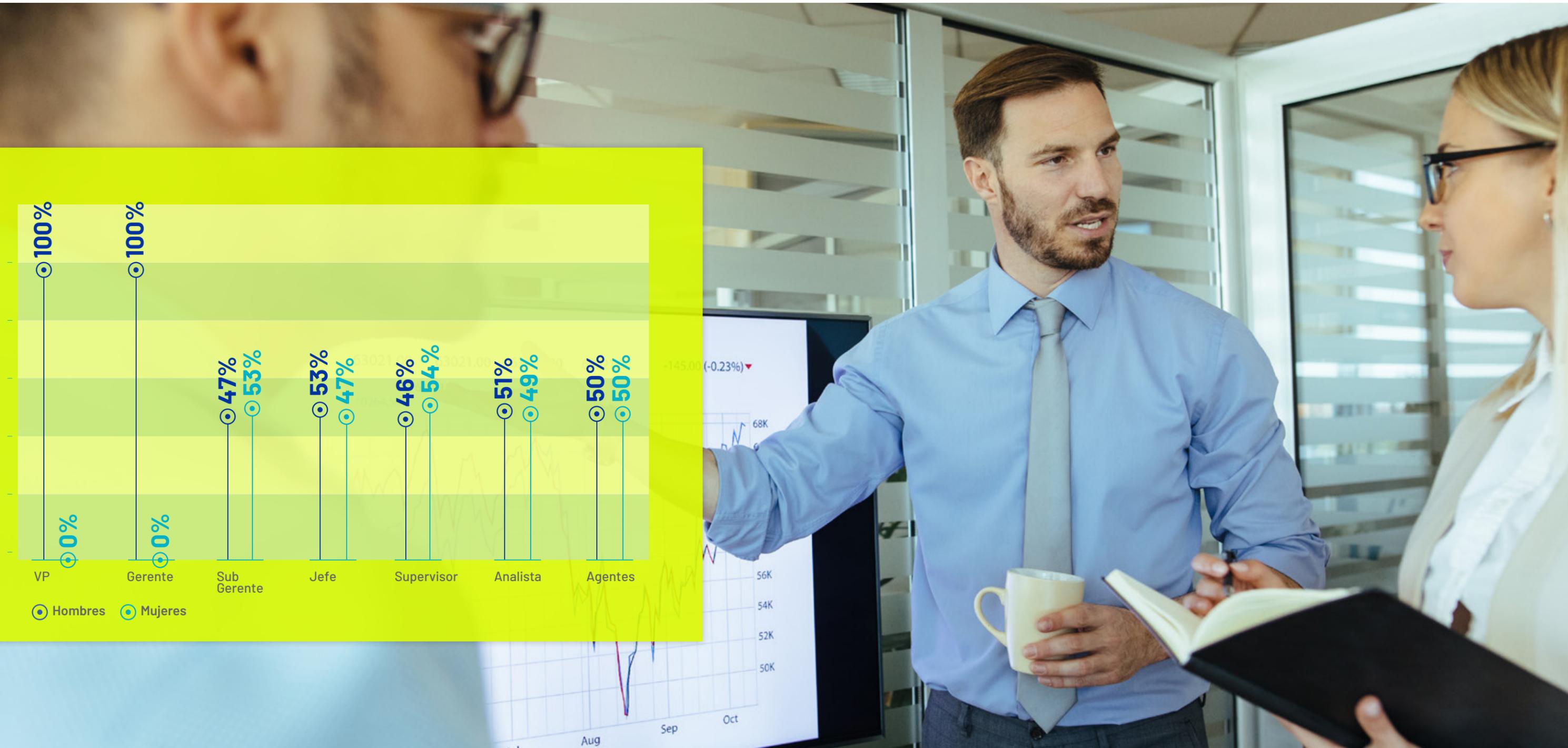
En número de personas, agrupados según las siguientes variables:



# Brecha Salarial por Género



En proporción porcentual que representa el sueldo bruto base promedio, por tipo de cargo, responsabilidad y función desempeñada:



A woman with curly hair, wearing a pink top, is smiling and reading a letter. In the background, a man is holding a young child. The scene is set in a bright, modern living room with large windows and indoor plants.

Actividades y Negocios  
de la Entidad

# Actividad y Negocios de la Entidad



La Sociedad se constituyó con fecha 04 de febrero de 2008

## A Información Histórica de la Entidad

La Sociedad se constituyó con fecha 04 de febrero de 2008 y fue inscrita el 23 de mayo de 2008 en Registro de Corredores de Bolsas y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el número 193.

## B Descripción de las Actividades y Negocios de la Entidad

El objeto de la Sociedad es la 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. Además, podrá realizar las actividades complementarias que la Comisión para el Mercado Financiero autorice a los intermediarios de valores.

La Sociedad está sujeta a la normativa jurídica contenida en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento y a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

## C Mercados en los que Participa

Intermediación de valores de oferta pública, en particular, fondos mutuos nacionales y extranjeros. Compra y venta de acciones y cuotas de fondos de inversión (CFI) en el mercado nacional.



## D Investigación y Desarrollo

La Sociedad no ha incurrido en gastos de Investigación y Desarrollo.

## E Factores de Riesgo

Las principales fuentes de riesgo que pueden afectar la gestión de la Sociedad, son aquellos asociados a pérdidas derivadas de la aplicación inadecuada o fallas en procesos o sistemas, errores humanos o eventos externos (Riesgo Operacional); a pérdidas derivadas de las fluctuaciones en precios de instrumentos financieros como producto de variaciones en condiciones de mercado, tales como las tasas de interés, precios de acciones, etc. (Riesgo de Mercado); y a pérdidas derivadas del incumplimiento en el pago de obligaciones asumidas por las contrapartes vinculadas a activos de renta fija mantenidos como inversiones que respaldan su patrimonio (Riesgo de Crédito / Contraparte).

## F Políticas de Inversión y Financiamiento

Según las políticas establecidas por la Sociedad, los activos que respaldan su patrimonio sólo podrán ser fondos mutuos con una duración menor a 7 días, pactos de compra y depósitos a plazo.



La Sociedad no tiene inversiones en empresas relacionadas y que representen filiales o coligadas.

Información sobre Filiales,  
Coligadas e Inversiones  
en otras Sociedades

La Sociedad pagará dividendos exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio o de las retenidas provenientes de balances aprobados por juntas de accionistas. Con todo, el Directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no repartió dividendos.

## Política de Dividendos

### Remuneraciones al Directorio

De acuerdo con la Política de Remuneraciones de las Juntas Directivas definida por el controlador Grupo de Inversiones Suramericana S.A., se entiende como "Director Ejecutivo" a un funcionario de SURA Asset Management S.A. o a sus filiales. De igual forma, se entiende como "Director Independiente" a aquel miembro que cumpla con los criterios de independencia, tales como no tener ningún vínculo laboral con Grupo SURA o sus filiales en Colombia o en el exterior.

Conforme con la definición previa, se acordó fijar a los señores Directores Ejecutivos una dieta mensual equivalente en moneda nacional a US\$ 1.000, calculado con el valor que tenga el dólar el día de la respectiva reunión de Directorio. Por otra parte, se acordó que los Directores Independientes percibirán una dieta ascendente a \$ 850.000 mensuales brutos.

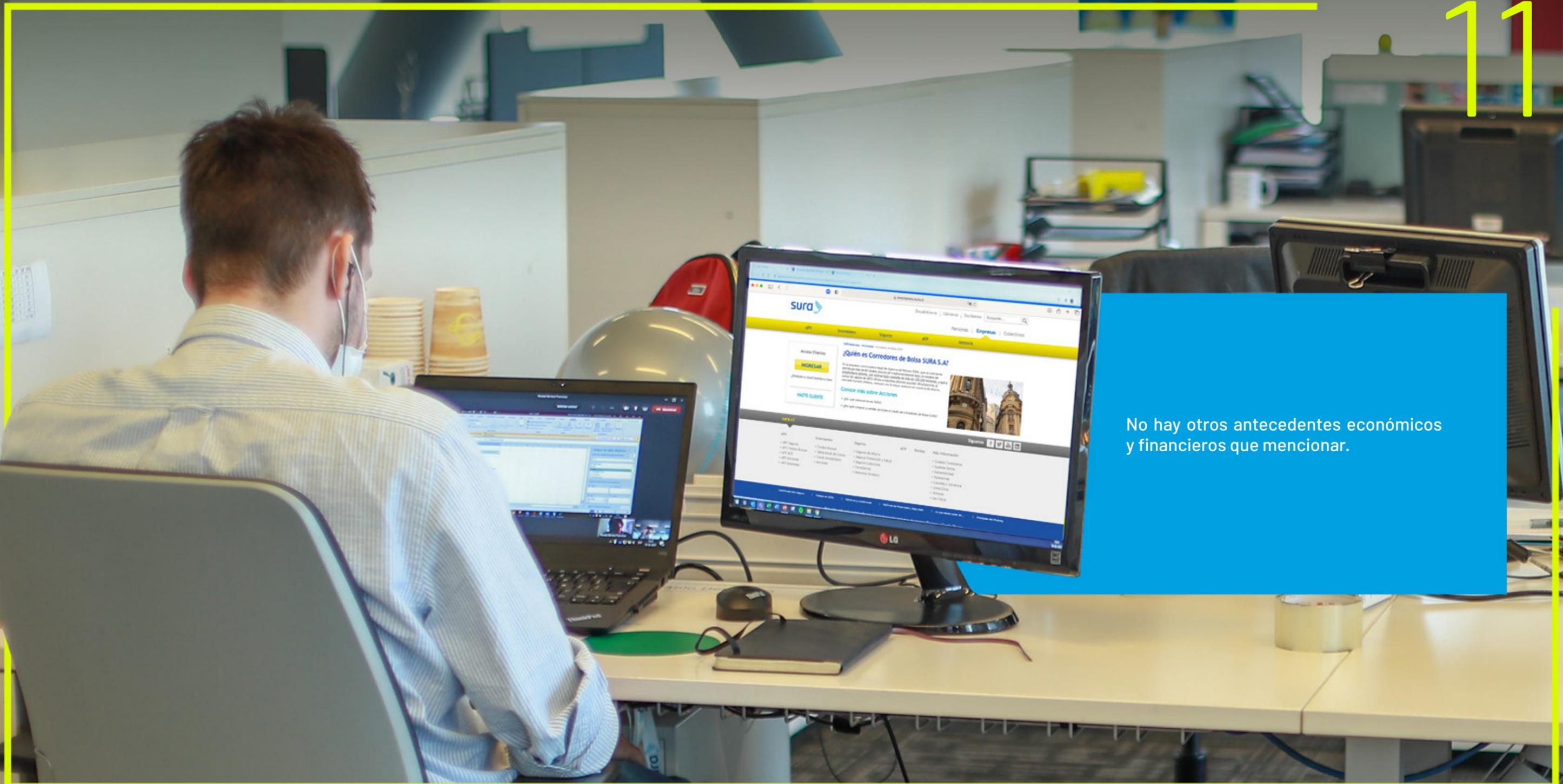
## Remuneración al Directorio y Ejecutivos

No se han producido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

Información sobre Hechos  
**Relevantes o Esenciales**

No hay comentarios  
ni proposiciones de  
accionistas que mencionar.

## Síntesis de Comentarios y Proposiciones de Accionistas



No hay otros antecedentes económicos y financieros que mencionar.

# Otros Antecedentes Económicos y Financieros



Estados Financieros  
Corredores de Bolsa SURA S.A.



Estados Financieros

**CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre 2020 y 2019.*



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores de  
Corredores de Bolsa Sura S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Corredores de Bolsa Sura S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

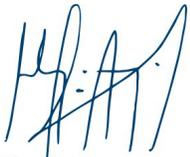
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Corredores de Bolsa Sura S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Rodrigo Arroyo N.  
EY Audit SpA

Santiago, 10 de febrero de 2021

## Índice

Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados de Flujo de Efectivo .....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	8
Notas a los Estados Financieros .....	10

\$	: 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

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

ACTIVOS	Notas	Al 31.12.2020	Al 31.12.2019
		M\$	M\$
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	7	16.778.255	18.879.731
11.02.00 Instrumentos financieros		3.316.214	3.433.828
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible		3.316.214	3.433.828
11.02.11 Renta variable (IRV)	9	3.316.214	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	1.207.090	1.059.906
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-	-
11.05.00 Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	558.258	631.772
11.06.00 Otras cuentas por cobrar	17	3.213.818	1.025.127
11.07.00 Impuestos por cobrar	18	112.418	163.402
11.08.00 Impuestos diferidos	18	-	-
11.09.00 Inversiones en sociedades	16	-	-
11.10.00 Intangibles	19	276.938	394.985
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	20	560.540	762.445
11.12.00 Otros activos	21	4.834.943	3.783.495
11.00.00 Total Activos		30.858.474	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

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	Al 31.12.2020	Al 31.12.2019
			M\$	M\$
21.01.00	Pasivos financieros		438.345	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	438.345	667.720
21.02.00	Acreedores por intermediación	25	215.421	117.636
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		-	-
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	76.543	29.868
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	18.126.829	17.286.344
21.06.00	Provisiones	28	609.395	563.989
21.07.00	Impuestos por pagar	18	233.078	254.085
21.08.00	Impuestos diferidos	18	-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		19.699.611	18.919.642
<b>PATRIMONIO</b>				
22.01.00	Capital	31	32.682.591	32.682.591
22.02.00	Reservas	31	15.328	192.582
22.03.00	Resultados acumulados	31	(21.660.124)	(20.524.689)
22.04.00	Resultado del ejercicio		121.068	(1.135.435)
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		11.158.863	11.215.049
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		30.858.474	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 Resultados Integrales

Comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020 y 2019

1 FICHA ESTADÍSTICA CODIFICADA UNIFORME (FECU)

01.01.2020

01.01.2019

1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31.12.2020

al 31.12.2019

A) ESTADO DE RESULTADOS, en M\$

30.10.00	Total resultado por intermediación	Notas	528.985	569.431
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles		528.985	569.431
30.10.02	Comisiones por operaciones extrabursátiles		-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		-	-
30.10.04	Otras comisiones		-	-
30.20.00	Total ingresos por servicios		9.019.908	8.735.456
30.20.01	Ingresos por administración de cartera		64.156	102.479
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	32	8.955.752	8.632.977
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		639.652	202.595
30.30.01	A valor razonable		639.652	202.595
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		(12.932.039)	(11.249.017)
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	33	(6.374.621)	(5.728.817)
30.50.02	Gastos de comercialización		-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	34	(6.557.418)	(5.520.200)
30.60.00	Total otros resultados		2.881.303	601.746
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	86.292	15.474
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		124.560	117.840
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	32	2.670.451	468.432
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		137.809	(1.139.789)
30.80.00	Impuesto a la renta	18	(16.741)	4.354
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>121.068</b>	<b>(1.135.435)</b>

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 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

01.01.2020      01.01.2019  
al 31.12.2020   al 31.12.2019

30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	121.068	(1.135.435)
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	(177.254)	(223.730)
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	(177.254)	(223.730)
32.00.00	Total resultados integrales reconocidos del ejercicio	(56.186)	(1.359.165)

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 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO- MÉTODO DIRECTO

<u>Flujo neto originado por actividades de la operación</u>		31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	9.548.893	10.263.092
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	5.013.532	8.345.918
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	409.360	1.210.047
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	(12.788.429)	(9.910.324)
51.18.00	Impuestos pagados	(3.186.830)	(2.949.089)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	69.666	(1.116.000)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	(933.808)	5.843.644
<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	-	1.000.000
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(60.581)	(65.673)
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(60.581)	934.327
<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	124.560	117.840
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	(43.284)	(84.464)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	(1.274.655)	(1.095.081)
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	(1.193.379)	(1.061.705)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	(2.187.768)	5.716.266
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	86.292	15.474
50.30.00	Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(2.101.476)	5.731.740
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	16.778.255	18.879.731

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 31 de diciembre de 2020 y 2019

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO al 31.12.2020, 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\$	
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	-	(177.254)	-	-	-	121.068	-	(56.186)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(177.254)	-	-	-	-	-	(177.254)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	121.068	-	121.068
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 31.12.2020	32.682.591	203.196	-	(187.868)	(21.660.124)	121.068	-	11.158.863

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 31 de diciembre de 2020 y 2019

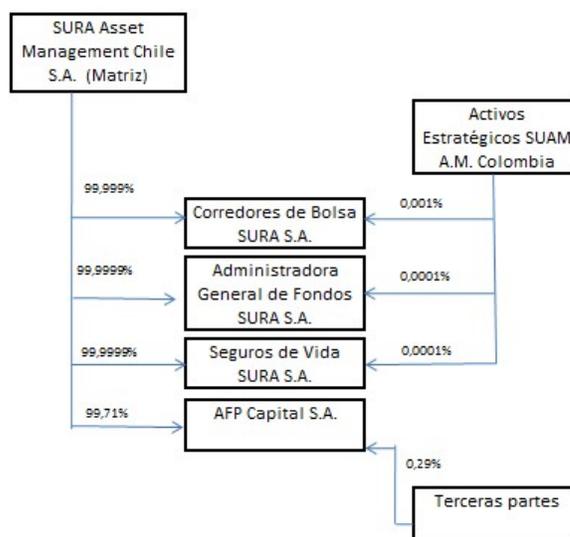
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO al 31.12.2019, en M\$

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\$	
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	1.000.000	-	-	-	-	-	-	1.000.000
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	(223.730)	-	-	-	(1.135.435)	-	(1.359.165)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(223.730)	-	-	-	-	-	(223.730)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(1.135.435)	-	(1.135.435)
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	32.682.591	380.450	-	(187.868)	(20.524.689)	(1.135.435)	-	11.215.049

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	: <a href="http://www.sura.cl">www.sura.cl</a>
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	: 05.02.2021
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 31 de diciembre de 2020:

Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Cientes Fondos mutuos APV	22.959	23
Cientes Fondos mutuos No APV	19.721	21
Cientes con administración de cartera APV	152	3
Cientes con administración de cartera No APV	31	1
Cientes con ejecución de órdenes de compra y venta de acciones	2.815	22
Total	45.678	70

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 desagregación 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 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de resultados por el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de resultados integrales por el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre 2020 y 2019, los estados de cambios en el patrimonio por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los estados de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre 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	USDS	UF
31.12.2020	710,95	29.070,33
31.12.2019	748,74	28.309,94

#### c) Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

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

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

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

### NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

#### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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.

La Sociedad realizó la evaluación de la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual concluyendo que no tienen impacto sobre los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
<b>IFRS 3</b>	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
<b>IAS 1 e</b>	Definición de material	1 de enero de 2020
<b>IAS 8</b>		
<b>IFRS 9,</b> <b>IAS 39 e</b> <b>IFRS 7</b>	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
<b>IFRS 16</b>	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.

#### 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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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.

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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

#### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### **NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2021**

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

	<b>Normas e Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 17</b>	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

#### **IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

Esta Norma no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

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

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

##### **IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual**

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

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

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

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

##### **IAS 16 Propiedad, planta y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto**

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

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

#### **IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

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

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

#### **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”.

#### **e) 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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **e) Activos financieros, continuación**

- 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.

#### **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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **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.

#### **j) Inversiones en sociedades**

Al 31 de diciembre 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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **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 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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **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.

- 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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **q) Reconocimiento de ingresos y de gastos por servicios, continuación**

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.

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.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **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.

#### **w) Reclasificaciones**

Se realiza apertura Nota 34 Otros gastos de administración.

Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado informados previamente.

No se han producidos otras reclasificaciones al periodo 2020.

#### **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	438.345	-	-

Los pasivos financieros corresponden a contratos de arrendamientos.

La Sociedad tiene a su disposición líneas de crédito bancarias por M\$ 16.250.000 al 31 de diciembre 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).

## **NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)**

### Principales riesgos que afectan a la Sociedad (continuación)

- a. Riesgo de contraparte (continuación)

Respecto a la gestión de líneas de settlement, se establece lo siguiente:

#### **Líneas de Settlement a Clientes**

Se otorgará a todos los clientes una línea de settlement de 300 CLP MM. Estas líneas son otorgadas a todos los clientes que suscriben un contrato con Corredores de Bolsa SURA. El uso de la Línea de Settlement deberá ser cancelado en t+2. Si transcurrido los 2 días indicados no se ha pagado lo adeudado, se iniciará un proceso de cobranza, tal como se establece en procedimiento “0145 CB Procedimiento Regularización Saldos Deudores” Al dar de baja la Línea de Settlement del cliente, este monto se rebajará de la exposición total de la Corredora. El área de Operaciones deberá llevar un control de los saldos negativos, así como un seguimiento respecto a la gestión de cobranza.

Adicionalmente, se establece el siguiente límite:

La suma entre:

- i. Todas las Líneas de Settlement.
- j. Financiamiento por cualquier naturaleza.

No debe superar los MM\$3.000 CLP

En caso de excepciones a todo lo anteriormente indicado, éstos deben ser autorizados por el Comité de Riesgos.

Adicionalmente, 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.

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.

## NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

### Principales riesgos que afectan a la Sociedad (continuación)

#### a. Riesgo de contraparte (continuación)

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	6.705	22	1.192.527	-	9.009	1.208.263
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-
(-) Provisión	(1.156)	(4)	-	-	(13)	(1.173)
Total neto al 31.12.2020	5.549	18	1.192.527	-	8.996	1.207.090

<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	-	-	215.421	-	-	215.421
Total neto al 31.12.2020	-	-	215.421	-	-	215.421

<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>	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	90.017	4.203
Incremento del Ejercicio	1.173	90.017
Aplicación de Provisiones	-	-
Reverso de Provisiones	(90.017)	(4.203)
Total	1.173	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	5.549	1.156	-	6.705
Personas jurídicas	18	4	-	22
Intermediarios	1.192.527	-	-	1.192.527
Institucionales	-	-	-	-
Relacionadas	8.996	13	-	9.009
Total al 31.12.2020	1.207.090	1.173	-	1.208.263

<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 31.12.2020	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), 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2020 y 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	31-12-2020	31-12-2019
Patrimonio depurado	M\$	5.581.557	6.276.333
Índice liquidez general	Veces	1,22	1,24
Índice de liquidez por intermediación	Veces	79,20	162,90
Razón de endeudamiento	Veces	2,25	2,21
Razón de cobertura patrimonial	%	18,90%	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
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	86.292	-	-	-	86.292
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 31.12.2020	86.292	-	-	-	86.292

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	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Caja en pesos	1.100	1.100
Bancos en pesos	11.057.378	13.231.751
Bancos en moneda extranjera	4.133.319	1.558.090
Otros equivalentes a efectivos (Fondos Mutuos tipo 1)	1.586.458	4.088.790
<b>Total</b>	<b>16.778.255</b>	<b>18.879.731</b>

El detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

Nombre fondo	31-12-2020			31-12-2019		
	N° Cuotas	Valor cuota	M\$	N° Cuotas	Valor cuota	M\$
Fondo Mutuo Santander Monetario serie ejecutiva	1.318.486,29	1.141,6149	1.505.204	3.543.679,6925	1.131,1458	4.008.418
Fondo Mutuo Sura Renta Deposito serie FI	75.000,0000	1.083,3907	81.254	75.000,0000	1.071,6204	80.372
<b>Total</b>			<b>1.586.458</b>			<b>4.088.790</b>

## 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 31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	16.778.255	-	-	16.778.255
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	613.018	2.703.196	-	3.316.214
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	1.207.090	1.207.090
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	558.258	558.258
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.213.818	3.213.818
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17.391.273</b>	<b>2.703.196</b>	<b>4.979.166</b>	<b>25.073.635</b>

**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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19.433.109</b>	<b>2.880.450</b>	<b>2.716.805</b>	<b>25.030.364</b>

**b) Pasivos financieros**

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total al 31.12.2020
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	438.345	438.345
Acreedores por intermediación	-	215.421	215.421
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	76.543	76.543
Otras cuentas por pagar	-	18.126.829	18.126.829
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>18.857.138</b>	<b>18.857.138</b>

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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>18.101.568</b>	<b>18.101.568</b>

## 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 31.12.2020
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable:						
Acciones:						
Nacionales (*)	2.703.196	-	-	-	-	2.703.196
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	2.483	-	-	-	-	2.483
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	610.535	-	-	-	-	610.535
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRV	3.316.214	-	-	-	-	3.316.214

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\$	
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	2.703.196	-	-	-	-	1.000.000
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>2.703.196</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.000.000</b>

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
<b>Total al 31.12.2019</b>	<b>2.880.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.000.000</b>

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\$	M\$
<u>Instrumentos de renta fija e int.Financieras:</u>						
Del Estado:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros: Depósito en Efectivo	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF al 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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\$
<u>Instrumentos de renta fija e int.Financieras:</u>						
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 31.12.2020	-	-	-	-	-	-
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 31.12.2020	-	-	-	-	-
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 31.12.2020	-	-	-	-	-
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 31.12.2020	-	-	-	-
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\$		
<b>A) Forward</b>													
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	31-12-2020			31-12-2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.208.263	(1.173)	1.207.090	1.149.923	(90.017)	1.059.906
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.208.263</b>	<b>(1.173)</b>	<b>1.207.090</b>	<b>1.149.923</b>	<b>(90.017)</b>	<b>1.059.906</b>

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	6.705	(1.156)	5.549	4.066	1.307	176	1.156	6.705
Personas jurídicas	22	(4)	18	-	11	7	4	22
Intermediarios de valores	1.192.527	-	1.192.527	1.192.527	-	-	-	1.192.527
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	9.009	(13)	8.996	8.996	-	-	13	9.009
<b>Total</b>	<b>1.208.263</b>	<b>(1.173)</b>	<b>1.207.090</b>	<b>1.205.589</b>	<b>1.318</b>	<b>183</b>	<b>1.173</b>	<b>1.208.263</b>

### 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	-	-	-	-	-	-	(-)	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(-)</b>	<b>-</b>

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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 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	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	(90.017)	(4.203)
Incremento del ejercicio	(1.173)	(90.017)
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	90.017	4.203
<b>Total</b>	<b>(1.173)</b>	<b>(90.017)</b>

### 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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31.12.2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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	-	2.140.933	(2.105.822)	-	1.579
Comisiones por cobrar por distribución de productos	-	8.463.194	7.096.925	558.258	-
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	630.913	(44.375)	-	74.243
Asesoría Financiera	-	27.600	(27.600)	-	2.300
Comisión Ganadas por Corretaje de Acciones	-	-	-	-	-
Arriendos de oficina	-	83.122	50.988	-	-
Prima de Seguro Colectivo	-	1.862	(1.862)	-	-
<b>Total al 31.12.2020</b>	-	<b>11.347.624</b>	<b>4.968.254</b>	<b>558.258</b>	<b>78.122</b>

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)	-	-
<b>Total al 31.12.2019</b>	-	<b>10.444.408</b>	<b>4.986.284</b>	<b>631.772</b>	<b>29.868</b>

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	-	4.550.781	3.808.106	290.339	-
Arriendos		65.661	65.661	-	-
Asesoría Financiera	-	27.600	(27.600)	-	2.300
Total al 31.12.2020	-	4.644.042	3.846.167	290.339	2.300

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	-	1.651.088	1.383.067	100.232	-
Arriendo de oficina	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2020	-	1.651.088	1.383.067	100.232	-

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	-	2.261.325	1.905.752	167.687	74.243
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	630.913	(44.375)	-	-
Arriendo de oficina	-	17.461	(14.673)	-	-
Prima de Seguro Colectivo	-	1.862	(1.862)	-	-
Total al 31.12.2020	-	2.911.561	1.844.842	167.687	74.243

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	-	1.919.450	(1.919.450)	-	-
Total al 31.12.2020	-	1.919.450	(1.919.450)	-	-

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	-	219.904	(184.793)	-	-
Total al 31.12.2020	-	219.904	(184.793)	-	-

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)	-	-

- SURA Asset Management S.A. (Colombia)  
RUT: 900.464.054-3  
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios de Administración	-	1.579	(1.579)	-	1.579
Total al 31.12.2020	-	1.579	(1.579)	-	1.579

### 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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Préstamos	-	12.000
Remuneraciones	627.199	549.156
Compensaciones	155.961	176.025
Otros (Especificar)	-	-
Total	783.160	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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Entidad	-	-	-	-
Total			-	-

Movimiento de las inversiones:

Movimiento Entidad	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Reclasificación activo	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

## NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Comisiones de administración por cobrar a operadores	1.331.322	427.248
Cuentas Pershing LLC	929.349	-
USD por cobrar	404.578	-
Rescates en tránsito operadores extranjeros	216.659	377.216
Garantía Pershing (*)	177.738	187.185
Préstamos a empleados	6.954	2.970
Cuentas por cobrar al personal	6.602	13.790
Documentos por cobrar	2.500	16.718
Otras Cuentas por Cobrar	138.116	-
Total	3.213.818	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 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no registra provisión de impuesto a la renta ya que presenta una pérdida tributaria acumulada por M\$32.349.272 (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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Iva crédito fiscal	49.709	84.594
Impuesto por recuperar	33.662	52.758
Crédito por gastos de capacitación	29.047	26.050
<b>Total</b>	<b>112.418</b>	<b>163.402</b>

### c.2 Impuestos por pagar

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Iva débito fiscal	132.793	165.657
Impuesto único a los Trabajadores	38.076	45.893
Prov. Impto. único Art.21	60.326	41.979
Impuesto segunda categoría	1.513	515
Impuesto remesa extranjero	370	41
<b>Total</b>	<b>233.078</b>	<b>254.085</b>

### c.3 Impuestos diferidos

Diferencias temporarias	Activo diferido		Pasivo diferido		Saldo Neto
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Activo
	M\$	M\$	M\$	M\$	(Pasivo)
Activo Fijo	-	(4.550)	-	-	(4.550)
Gastos anticipados	-	-	-	-	-
Remodelaciones	-	-	-	17.192	(17.192)
Provisión vacaciones	79.770	-	-	-	79.770
Provisión bono desempeño	96.484	-	-	-	96.484
Provisión incobrabilidad	317	-	-	-	317
Otras provisiones	29.455	-	-	-	29.455
Fondos Mutuos y Fondos Inversión	-	-	1.796	13.807	(15.603)
Operación Leasing	-	118.353	-	114.211	4.142
DAC	-	-	-	381.875	(381.875)
Proyectos Informática	-	-	-	675.154	(675.154)
Inversión Bolsa de Comercio	-	133.992	-	-	133.992
Ajuste por deterioro de pérdida de arrastre	(206.026)	(247.795)	(1.796)	(1.202.239)	750.214
<b>Total impuestos diferidos al 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Impuesto de renta diferido	-	-
Gastos Rechazados	(60.326)	(41.979)
Diferencia impuesto año anterior	-	-
Efecto neto por impuestos diferidos	43.585	46.333
Total	(16.741)	4.354

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

Concepto	Tasa de Impuesto 31.12.2020 %	Monto 31.12.2020 M\$	Monto 31.12.2019 %	Monto 31.12.2019 M\$
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto		137.809		(1.139.789)
Impuesto a la renta según tasa teórica	27,00%	(37.208)	27,00%	307.743
<u>Diferencias Permanentes</u>				
Corrección Monetaria tributaria capital propio tributario	-49,65%	68.419	9,75%	80.042
Corrección Monetaria tributaria pérdida de arrastre	-160,56%	221.261	22,19%	208.039
Efecto por cambio de tasa normativa	0,00%	-	0,00%	-
Gastos rechazados	43,78%	(60.326)	-2,50%	(41.979)
Provisión de Valuación	167,18%	(230.396)	-50,11%	(568.800)
Otros	-15,61%	21.509	-3,20%	19.309
Impuesto a la renta según tasa efectiva	12,15%	(16.741)	3,13%	4.354

**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\$242.704 (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 31.12.2020	2.707.223	(2.430.285)	276.938	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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo bruto inicial	2.582.566	2.307.778
Adiciones Software en desarrollo	-	38.544
Adiciones del período	145.122	239.336
Traslados	162.540	-
Bajas o retiros del período	(183.005)	(3.092)
Valor bruto	2.707.223	2.582.566
Amortización del período	(242.704)	(318.871)
Amortización acumulada	(2.187.581)	(1.868.710)
Valor neto	276.938	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\$ 261.993 (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	237.750	(200.957)	36.793	36	6
Remodelaciones	368.263	(282.763)	85.500	54	13
Contratos de Arrendamientos	780.265	(356.874)	423.391	51	28
Muebles y útiles de oficina	17.063	(10.378)	6.685	49	19
Activos en Leasing (*)	-	-	-	-	-
Comunicaciones	10.662	(2.491)	8.171	120	-
Total al 31.12.2020	1.414.003	(853.463)	560.540		

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 no tenemos activos en leasing, estos son trasladados a remodelaciones.

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	-	-	-	43.284	43.284
Bajas o retiros del período	-	-	-	-	-
Traslados	-	-	(264.308)	281.112	16.804
Valor bruto	-	-	-	1.414.003	1.414.003
Depreciación del período	-	-	(30.310)	(231.683)	(261.993)
Depreciación acumulada	-	-	(198.389)	(393.081)	(591.470)
Depreciación Traslados	-	-	228.699	(228.699)	-
Valor Neto al 31.12.2020	-	-	-	560.540	560.540

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\$60.581 (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. Al 31 de diciembre de 2020, no se renovaron contratos por este concepto

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\$1.129.553 (M\$ 817.201 al 31 de diciembre de 2019).

Otros Activos	Marcas y licencias	Desarrollo Software	Comisiones Activadas Anticipadas	Garantías entregadas en pesos (*)	Otros	Total
	Marcas y licencias M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor Neto al 01.01.2020	-	1.256.639	1.267.618	1.116.000	143.238	3.783.495
Adiciones del período	-	1.129.533	678.135	-	67.242	1.874.910
Bajas o retiros	-	-	-	-	(47.323)	(47.323)
Reclasificación a Intangibles	-	(162.540)	-	-	(20.033)	(182.573)
Valor bruto	-	2.223.632	1.945.753	1.116.000	143.124	5.428.509
Amortización del período	-	-	(531.401)	-	(62.165)	(593.566)
Amortización acumulada	-	-	-	-	-	-
Valor Neto al 31.12.2020	-	2.223.632	1.414.352	1.116.000	80.959	4.834.943

(\*) 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	Desarrollo Software	Comisiones Activadas Anticipadas	Garantías entregadas en pesos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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	31.12.2020 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 31.12.2020	-	-	-
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 31.12.2020	-	-	-
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 31.12.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
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	31.12.2020 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 31.12.2020	-	-	-	-	-
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 31.12.2020	-	-	-	-	-
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 31.12.2020	-	-	-	-
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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	438.345	667.720
Total	438.345	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 M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total 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. Al 31 de diciembre de 2020 no mantenemos contratos por este concepto. 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.

**NOTA 24.-OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS  
(CONTINUACIÓN)**

La composición de esta obligación es la siguiente:

Obligaciones financieras	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deuda a un año	-	53.168
Deuda a más de un año	438.345	614.552
Total Otras obligaciones financieras	438.345	667.720

**NOTA 25.- ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

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

Resumen	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Intermediación de operaciones a término	215.421	117.636
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Total	215.421	117.636

a) Intermediación operaciones a término:

Contrapartes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	215.421	117.636
Inversionistas	-	-
Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	215.421	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 31.12.2020	-	-	-	-	-
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	31.12.2020 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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuenta Mercantil clientes	10.618.539	8.719.560
Cuentas por pagar a operadores	-	326.880
Recaudación por acreditar	3.798.779	2.729.509
Cuentas por pagar a clientes	1.632.453	2.422.259
Liquidaciones en moneda extranjera por pagar	842.510	185.688
Aportes por pagar a operadores extranjeros	489.947	893.831
Otras provisiones	410.296	375.650
Cuentas por pagar proveedores	89.137	151.215
Retenciones por pagar	88.542	93.957
Cuenta por pagar Pershing	38.103	1.276.717
Dividendos por Pagar a clientes	1.787	4.191
Cuentas por pagar al personal	433	2.788
Otras cuentas por pagar	116.303	104.099
Total	18.126.829	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	295.446	313.949	609.395
Reverso de provisiones	(237.510)	(326.479)	(563.989)
Provisiones utilizadas	-	-	-
Saldo al 31.12.2020	295.446	313.949	609.395

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						Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	528.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	528.985
Cartera Propia:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	639.635	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	639.635
Renta Fija	-	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17
Contratos de retrocompra Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	64.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.156
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	539.304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	539.304
Comisiones (1)	8.955.752	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.955.752
Gastos administración y otros resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.590.040)	(10.590.040)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.741)	-	(16.741)
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>10.088.197</b>	<b>-</b>	<b>639.652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16.741)</b>	<b>(10.590.040)</b>	<b>121.068</b>

(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 (CONTINUACION)**

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Intermediación	569.431	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	569.431
Cartera Propia:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	179.181	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179.181
Renta Fija	-	-	23.414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.414
Contratos de retrocompra Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	102.479	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.479
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	235.971	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.971
Comisiones (1)	8.632.977	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.632.977
Gastos administración y otros resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.883.242)	(10.883.242)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.354	-	4.354
<b>Total al 31.12.2019</b>	<b>9.540.858</b>	<b>-</b>	<b>202.595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.354</b>	<b>(10.883.242)</b>	<b>(1.135.435)</b>

(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 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee compromisos directos.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad constituyó garantías reales en activos sociales a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales

Al 31 de diciembre 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 periodo 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 31.12.2020:

<u>Custodia de terceros no relacionados</u>	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	654.778.081	-	138.632.703	85.488.421	-	-	878.899.205
Administración de cartera	2.983.051	-	-	491.257	-	-	3.474.308
Administración de ahorro previsional voluntario	394.622.094	-	86.366.984	108.971.768	-	-	589.960.846
Total	1.052.383.226	-	224.999.687	194.951.446	-	-	1.472.334.359
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	2,45%	-	100,00%	0,30%	-	-	17,07%

**NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (CONTINUACION)**

d) 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	271.869	-	568.322	79.957	-	-	920.148
Administración de cartera	288	-	-	-	-	-	288
Administración de ahorro previsional voluntario	470.753	-	356.970	508.157	-	-	1.335.880
<b>Total</b>	<b>742.910</b>	<b>-</b>	<b>925.292</b>	<b>588.114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.256.316</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	4,66%	-	100,00%	0,00%	-	-	42,54%

• 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
<b>Total</b>	<b>1.035.673.831</b>	<b>-</b>	<b>237.225.654</b>	<b>95.684.604</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.368.584.089</b>
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
<b>Total</b>	<b>1.223.623</b>	<b>-</b>	<b>1.803.150</b>	<b>493.895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.520.668</b>
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)

#### e) Garantías personales

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

#### f) 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 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Nº Boleta Garantía/Póliza	Compañía	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto UF	Propósito
6300400	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.
6300636	Seguros Generales Suramericana S.A.	29/07/2020	29/07/2021	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.
6640283	Seguros Generales Suramericana S.A..	22/10/2020	22/10/2021	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)

#### g) Garantías con Banco Central

Nº Boleta Garantía/Póliza	Compañía	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto UF	Propósito
500874-4	Banco de Chile	26/08/2020	31/08/2022	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.

#### h) Garantías con Bolsa de Comercio de Santiago

Nº Boleta Garantía/Póliza	Compañía	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto USD\$	Propósito
6618668	Seguros Generales Suramericana S.A.	25/08/2020	21/02/2022	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.
6618651	Seguros Generales Suramericana S.A.	25/08/2020	21/02/2022	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	31-12-2020 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 31 de diciembre 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	(177.254)	-	-	(177.254)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Total al 31.12.2020	203.196	-	(187.868)	15.328

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	31-12-2020 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 y Otros Ingresos (Gastos)

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

Otros Ingresos por Servicios	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ingresos por distribución y mantención empresas relacionadas	7.170.438	7.158.871
Ingresos por distribución y mantención empresas no relacionadas	1.745.581	1.162.941
Comisión diferida rescate	39.464	309.070
Comisión administración	269	2.095
Total	8.955.752	8.632.977

El movimiento de los otros ingresos (Gastos) es el siguiente:

Otros Ingresos (Gastos)	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Devengo Comisión	2.059.509	490.617
Arriendos	69.666	5.580
Otros Ingresos (Egresos)	541.276	(27.765)
Total	2.670.451	496.197

### NOTA 33.- REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Concepto	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Bonos	2.040.035	1.968.454
Sueldos	2.032.004	1.912.986
Premios y concursos	522.171	283.069
Otras remuneraciones del personal	779.247	722.783
Gratificación	508.548	478.407
Feriado Legal	163.877	193.293
Indemnizaciones	328.722	169.082
Otros Gastos de Administración	17	743
Total	6.374.621	5.728.817

### NOTA 34.- OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Gastos servicios compartidos	1.966.949	1.481.090
Uso canal corredores	1.625.447	1.105.264
Mantenimientos IT	1.259.148	913.751
Rebates por Administración	579.804	337.451
Depreciación propiedades plantas y equipos	261.993	241.377
Depreciación Intangibles	242.704	319.071
Facturación Chile y Data	139.168	83.920
Publicidad y propaganda	73.946	306.621
Seguros	53.225	29.152
Auditoria	37.643	40.746
Patentes comerciales	33.908	38.930
Arriendos	33.324	50.083
Comisiones Activadas anticipadas	(146.733)	(145.904)
Otros gastos de administración	396.892	718.648
Total	6.557.418	5.520.200

### NOTA 35.- SANCIONES

#### Al 31/12/2020

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 31 de diciembre 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 31/12/2020

1. Con fecha 30 de junio, en Notaria de Santiago de don Luis Enrique Tavorari 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.
2. 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.
3. 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
4. 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.

Bajo este contexto, y como resultado de esta emergencia sanitaria, se han generado efectos negativos en los mercados financieros, incertidumbre en ciertos sectores económicos, incremento en el desempleo, medidas de cuarentena que afectan directamente el comercio interno y restricciones a la movilidad de las personas. A pesar de que estos efectos han sido relevantes, el impacto total de la pandemia sobre los resultados operacionales es de difícil cuantificación a la fecha de estos estados financieros, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

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

### **NOTA 37.- HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, no existen eventos posteriores significativos que pudiesen afectar los estados financieros entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de éstos.

