



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota 1 Información general	8
Nota 2 Bases de Preparación	11
Nota 3 Resumen de Políticas Contables Aplicadas	13
Nota 4 Gestión del Riesgo Financiero	23
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	26
Nota 6 Diferencia de Cambio	26
Nota 7 Efectivo y Efectivo Equivalente	27
Nota 8 Instrumentos Financieros por Categoría	27
Nota 9 Instrumentos Financieros a Valor Razonable Cartera Propia	29
Nota 10 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Cartera Propia	33
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	34
Nota 12 Contratos Derivados Financieros	35
Nota 13 Deudores por Intermediación	37
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	40
Nota 15 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas	41
Nota 16 Otras cuentas por cobrar	43
Nota 17 Inversiones en Sociedades	43
Nota 18 Intangibles	44
Nota 19 Propiedad Planta y Equipo	45
Nota 20 Otros Activos	47
Nota 21 Pasivos Financieros a valor razonable	47
Nota 22 Obligaciones por financiamiento	47
Nota 23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	47
Nota 24 Acreedores por intermediación	48
Nota 25 Cuentas por pagar cartera propia	49
Nota 26 Otras Cuentas por Pagar	49
Nota 27 Provisiones	49
Nota 28 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	50
Nota 29 Resultado por líneas de negocio	52
Nota 30 Contingencias y Compromisos	54
Nota 31 Patrimonio	56
Nota 32 Sanciones	57
Nota 33 Hechos Relevantes	57
Nota 34 Hechos Posteriores	58

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

<u>ACTIVOS</u>		Nota	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
11 01 00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	5.972.839	5.397.319
11 02 00	Instrumentos financieros		1.416.250	1.797.036
11 02 10	A valor razonable - Cartera propia disponible		108.167	196.057
11 02 11	Renta variable (IRV)	9	108.167	196.057
11 02 12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11 02 20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		859.151	1.007.912
11 02 21	Renta variable		-	-
11 02 22	Renta fija e Intermediación Financiera	9	859.151	1.007.912
11 02 30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	47.210	204.117
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	401.722	388.950
11 02 61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		401.722	388.950
11 02 62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11 02 63	Otras		-	-
11 03 00	Deudores por Intermediación	13	11.470.675	3.226.999
11 04 00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-	-
11 05 00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	13.763	9.571
11 06 00	Otras cuentas por cobrar	16	49.172	297.314
11 07 00	Impuestos por recuperar	28	-	-
11 08 00	Impuestos diferidos	28	171.138	171.138
11 09 00	Inversiones en sociedades	17	102.500	102.500
11 10 00	Intangible	18	19.722	40.905
11 11 00	Propiedad, planta y equipo	19	1.049.628	332.426
11 12 00	Otros activos	20	946.769	1.026.443
10 00 00	TOTAL ACTIVOS		21.212.456	12.401.651

Estados de Situación Financiera (continuación)

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

<u>PASIVOS</u>		-	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
21 01 00	<i>Pasivos financieros</i>		46.405	200.756
21 01 10	A valor razonable		-	-
21 01 20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	46.405	200.756
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		-	-
21 02 00	Acreedores por intermediación	24	11.472.820	3.228.759
21 03 00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	-	-
21 04 00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	-	-
21 05 00	Otras cuentas por pagar	26	4.659.745	4.324.973
21 06 00	Provisiones	27	40.602	55.543
21 07 00	Impuestos por pagar	28	9.098	4.216
21 08 00	Impuestos diferidos		-	-
21 09 00	Otros pasivos		756.116	-
21 00 00	TOTAL PASIVO		16.984.786	7.814.247

<u>PATRIMONIO</u>			30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
22 01 00	Capital	31	5.812.315	5.812.315
22 02 00	Reservas		50.887	50.887
22 03 00	Resultado acumulado		(1.275.802)	(619.411)
22 04 00	Resultado del ejercicio		(359.730)	(656.387)
22 05 00	Dividendos provisorios o participación		-	-
22 00 00	TOTAL PATRIMONIO		4.227.670	4.587.404
20 00 00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		21.212.456	12.401.651

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

2.1.2	ESTADO RESULTADO INTEGRALES	Nota	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
	Resultado por intermediación					
30 10 01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	324.129	661.454	219.124	88.568
30 10 02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	303.461	255.043	190.723	100.427
30 10 03	Gastos por comisiones y servicios	29	(103.959)	(128.795)	(19.019)	(34.806)
30 10 04	Otras comisiones		-	-	0	0
30 10 00	Total resultado por intermediación		523.631	787.702	390.828	154.189
	Ingresos por servicios					
30 20 01	Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
30 20 02	Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
30 20 03	Ingresos por asesoría financiera		-	-	-	-
30 20 04	Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
30 20 00	Total ingresos por servicios		-	-	-	-
	Resultado por instrumento financieros					
30 30 01	A valor razonable	29	242.562	51.289	205.310	35.795
	A valor razonable - Instrumentos financieros					
30 30 02	derivados	29	-	(19.043)	0	(12.128)
30 30 03	A costo amortizado	29	-	-	0	0
30 30 04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	11.154	60.877	7.396	17.533
30 30 00	Total resultado por instrumentos financieros		253.716	93.123	212.706	41.200
	Resultado por operaciones de financiamiento					
30 40 01	Gastos por financiamiento		-	-	0	0
30 40 02	Otros gastos financieros		-	(43.969)	0	(2.218)
30 40 00	Total resultado por operaciones de financiamiento		-	(43.969)	0	(2.218)
	Gastos de administración y comercialización					
30 50 01	Remuneraciones y gastos del personal		(606.559)	(442.868)	(202.988)	(138.326)
30 50 02	Gastos de comercialización		(421.852)	(631.009)	(145.024)	(136.510)
30 50 03	Otros gastos de administración		(137.440)	(69.571)	(45.307)	(22.913)
30 50 00	Total gastos de administración y comercialización		(1.165.851)	(1.143.448)	(393.319)	(297.749)
	Otros resultados					
30 60 01	Reajuste y diferencia de cambio	6	25.690	(89.069)	14.702	(17.444)
30 60 02	Resultado de inversiones en sociedades		3.084	-	3.084	0
30 60 03	Otros ingresos (gastos)		-	-	0	0
30 60 00	Total otros resultados		28.774	(89.069)	17.786	(17.444)
30 70 00	Resultado antes de impuesto a la renta		(359.730)	(395.661)	228.001	(122.022)
30 80 00	Impuesto a la renta	26	-	0	0	0
30 00 00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(359.730)	(395.661)	228.001	(122.022)

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Otros Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	Nota	(359.730)	(395.661)	228.001	(122.022)
	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		-	-	-	-
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		-	-	-	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(359.730)	(395.661)	228.001	(122.022)

Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 30 de septiembre de 2019									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2019	5.812.315	-	-	50.887	(619.411)	(656.387)	-	4.587.404
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(359.730)	-	(359.730)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(359.730)	-	(359.730)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(656.387)	656.387	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2019	5.812.315	-	-	50.887	(1.275.798)	(359.730)	-	4.227.674

Al 30 de septiembre de 2018									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2018	5.812.315	-	-	50.887	(332.038)	(287.373)	-	5.243.791
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(395.661)	-	(395.661)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(395.661)	-	(395.661)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(287.373)	287.373	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2018	5.812.315	-	-	50.887	(619.411)	(395.661)	-	4.848.130

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Flujo de Efectivo
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		523.631	787.702
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		885.214	4.589.523
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		242.562	51.289
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		0	(19.043)
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		11.154	60.877
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(1.028.411)	(1.073.877)
51.18.00	Impuestos pagados		-	-
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(10.061)	(64.942)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		624.089	4.331.529
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos partes relacionadas		-	(4.755.038)
52.13.00	Aumentos de capital		-	-
52.14.00	Repartos de utilidades y de capital		-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la financiación		-	(43.969)
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-	(4.799.007)
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
53.11.00	Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos			
53.12.00	Ingreso por venta de inversiones en otras sociedades		-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		3.084	-
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	17	(77.343)	(13.206)
53.15.00	Inversiones en otras sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de inversión		-	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(74.259)	(13.206)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		549.830	(480.684)
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		25.690	(89.069)
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		575.520	(569.753)
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		5.397.319	6.901.851
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		5.972.839	6.332.098

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Septiembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

1. INFORMACION GENERAL

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima cerrada bajo la razón social de “K2 Agentes de Valores S.A.” por escritura pública de fecha 18 de Abril de 2006.

Con fecha 26 de Octubre de 2007 y según consta en escritura pública ante el Notario Patricio Raby Benavente, la Sociedad modificó su Razón Social a la de “K2 Corredores de Bolsa S.A.”, ampliando además sus estatutos para operar como tal, sin embargo mientras no fue autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros siguió utilizando y operando como Agente de Valores.

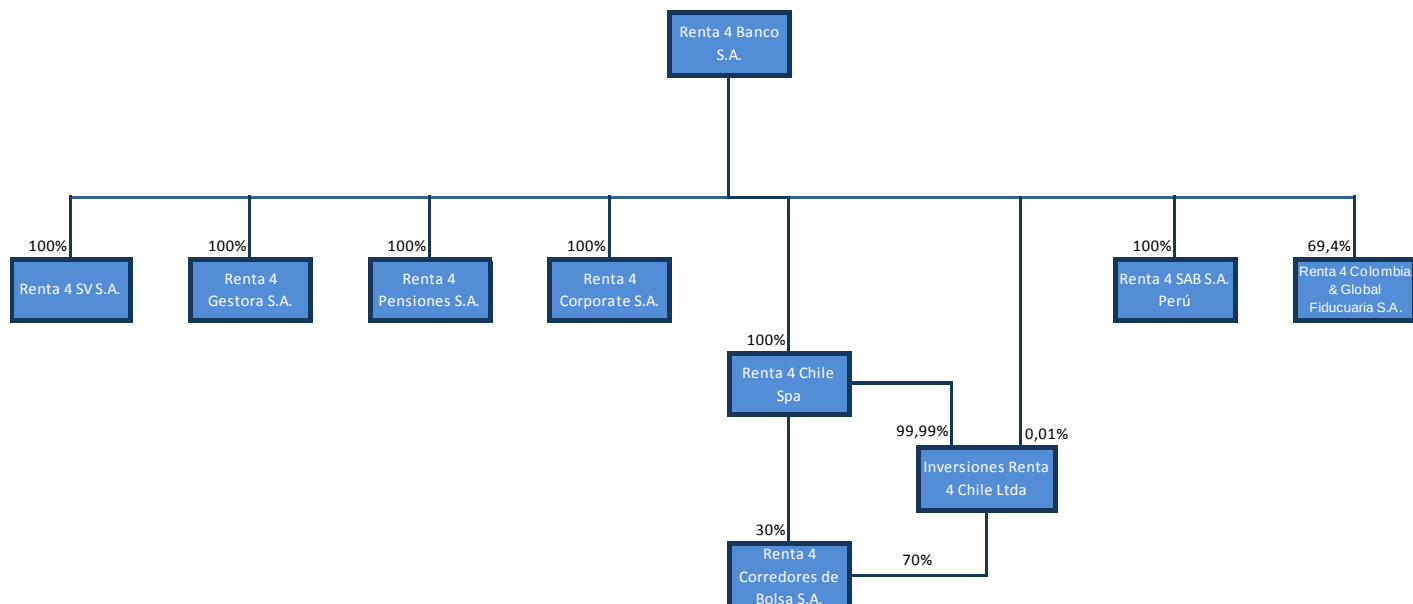
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

Con fecha 2 de Abril de 2012, según consta en escritura pública ante el Notario Patricio Zaldívar M., la Sociedad modificó su Razón Social a la de “Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.”

La Sociedad se encuentra inscrita en la SVS y en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con el N° 187 y, por tanto es fiscalizada por esa institución.

Su domicilio legal es Avda. Alonso de Córdova N°5752, Local A y su RUT es N° 76.529.250-6.

Los accionistas de la empresa son Inversiones Renta 4 Chile Ltda. (70%) y Renta 4 Chile SPA (30%) y su estructura societaria es:



1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

RENTA 4 BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las participaciones en empresas del Grupo al
31 de diciembre de 2018

Sociedad	Domicilio	Actividad	%de participación			Miles de euros (*)					
			Directa	Indirecta	Total	Capital	Prima de emisión	Reservas	Ajustes por valoración	Beneficio/ (pérdida)	Dividendo
Sociedades del grupo											
Carterix, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	5	94,92	99,92	782	-	-399	-	-13	-
Renta 4 Aragón, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99,96	-	99,96	62	-	8	-	-	-
Sociedad de Estudios e Inversiones, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	-	100	100	60	-	-22	-	-	-
Renta 4 Burgos, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99,97	-	99,97	34	-	10	-	-	-
Renta 4 Gestora, S.G.I.I.C., S.A.	Madrid	Gestión de I.I.C.	99,99	-	99,99	2.374	-	8.246	-	5.952	-5.490
Renta 4 Huesca, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99,94	-	99,94	3	-	-2	-	-	-
Renta 4 Inversiones de Valladolid, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	85	14	99	60	-	263	-	-3	-
Renta 4 Lérida, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	81,66	-	81,66	90	-	-4	-	-1	-
Renta 4 Inversiones Inmobiliarias S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99	-	99	60	-	-8	-	-	-
Renta 4 Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Madrid	Gestión de fondos de pensiones	99,99	-	99,99	3.889	290	4.002	-21	1.225	-
Renta 4, S.A., Sociedad de Valores	Madrid	Intermediación en bolsa	100	-	100	3.149	24	10.888	-	24	-
Renta 4 Equities, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	-	99,9	99,9	15	-	400	-	-140	-
Renta 4 Corporate, S.A.	Madrid	Asesoramiento y consultoría financiera	100	-	100	92	-	848	-	538	-
Renta 4 Vizcaya, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	-	99,99	99,99	391	-	-367	-	-	-
Rentsegur, Correduría de Seguros, S.A.	Madrid	Correduría de seguros y prestación de serv.financie	-	72,5	72,5	75	-	-33	-	-4	-
Padinco Patrimonios, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	100	-	100	105	-	91	-	-	-
Renta 4 Chile SPA	Chile	Prestación de servicios financieros	100	-	100	9.640	-	-228	-58	-1	-
Inversiones Renta 4 Chile, S.L.	Chile	Prestación de servicios financieros	0,01	99,99	100	6.625	-	-219	57	1	-
Renta 4 Chile Corredores de Bolsa, S.A.	Chile	Prestación de servicios financieros	-	100	100	7.969	-	-761	-572	-867	-
Renta 4 Colombia SAS	Bogotá	Prestación de servicios financieros	100	-	100	587	-	-305	-66	-14	-
Renta 4 Agente de Bolsa S.A.	Lima	Prestación de servicios financieros	99,99	-	99,99	3.050	-	-1.502	-188	-460	-
Renta 4 Luxemburgo, S.A.	Luxemburgo	Gestión de I.I.C	100	-	100	700	-	-146	-	237	-
Renta 4 Global Fiduciaria, S.A.	Bogotá	Prestación de servicios fiduciarios	69,43	-	69,43	4.509	-	-1.027	-303	-1.088	-

La Sociedad tiene como objeto social actuar como corredores de bolsa de acuerdo a los Artículos 24 y 27 de la ley 18.045, pudiendo ejecutar todas las actividades complementarias autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF).

Principales Negocios

a) Los principales negocios y servicios que realiza por cuentas de terceros:

Intermediación de renta variable: Ofrece a los clientes comprar y/o vender acciones nacionales que se transan en la Bolsa Electrónica de Chile, también comprar y/o vender acciones internacionales por intermedio del bróker Renta 4 Banco España, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Administración de Carteras: Corresponden a actividades desarrolladas con los recursos en efectivo o valores de oferta pública que se reciben de un cliente para que sean administrados por cuenta y riesgo del mandante, con facultad para decidir su inversión, enajenación y demás actividades que correspondan, en conformidad con las disposiciones contenidas en el contrato de administración suscrito.

Custodia de Valores: Corresponden a instrumentos de renta fija y variable que la Corredora mantiene en custodia y en administración de cartera, por cuenta de clientes, en el Depósito Central de Valores. Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha efectuado cobro a sus clientes por este servicio, a pesar que por contrato de custodia suscrito por los clientes la corredora podría efectuarlo.

Asesorías Financieras: Corresponde a asesorías entregadas a clientes, con motivo de transacciones especiales. Se incluye dentro de este producto las aperturas a bolsas, aumentos de capital y colocaciones de efectos de comercio. Los ingresos se obtienen de las comisiones cobradas a los clientes por los servicios prestados. Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad no ha efectuado negocios asociados.

Compra y Venta de Moneda Extranjera: Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas. Se obtienen los ingresos por *Spreads* aplicados a cada transacción.

1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

b) Principales negocios que participa por cuenta propia:

Contratos Forwards de Compra y Venta de monedas y tasas: Consiste en un contrato mediante el cual se ofrecen negocios de intercambios de divisas a fechas futuras y a un precio determinado.

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Variable: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta variable como una forma de inversión. Los ingresos se obtienen por la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Fija: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta fija como una forma de inversión. Los ingresos se obtienen por la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

El detalle de sus clientes es el siguiente:

Negocio o Servicios por cuentas de terceros (1)	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
<u>Intermediación de Acciones</u>		
Clientes de administración de cartera	64	-
Clientes de autogestión	336	4
Clientes de autogestión Web	1951	8
<u>Operaciones Forward</u>		
Clientes de administración de cartera	23	-
Clientes de autogestión	12	-
Clientes de autogestión Web	-	-
Clientes con Inversiones en FFMM (2)	177	3

(1) Un cliente puede tener asociado más de un tipo de gestión

Se consideran clientes por intermediación de acciones aquellos clientes que a la fecha de presentación mantienen inversiones o saldos contables con renta 4 y su patrimonio es de más de 10.000 CLP

Se consideran clientes por operaciones de contratos forward aquellos clientes que a la fecha de presentación mantienen inversiones o saldos contables con renta 4 y su patrimonio es de más de 10.000 CLP y además hayan realizado algún contrato en los últimos 180 días.

(2) Fondos Intermediados operados vía cuenta ómnibus principalmente en Zúrich y Principal en el mercados locales e internacional a través de Renta 4 Banco y All Funds Bank.

Nuestros Estados Financieros son auditados por KPMG AUDITORES CONSULTORES LTDA., que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°009 de la Comisión para el Mercado Financiero, en fecha 31 de mayo de 2010.

El número de empleados al 30 de septiembre de 2019, asciende a 23 personas contratadas.

La emisión de estos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2019 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 31 de octubre de 2019.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros de la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Sociedad en los que se ha aplicado la Norma NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros. (ver Nota 4)

2.2. Período cubierto.

Los estados de situación financiera corresponden a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio, neto y estados de flujos de efectivo se presentan por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Sociedad se presentan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera. Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos chilenos, la moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el peso chileno.

2.4. Base de Presentación

La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo a los modelos de presentación de estados financieros sugeridos por la CMF en su circular 1992 del 24 de noviembre de 2010, la cual es consistente con IFRS.

2.5. Bases de conversión.

Los tipos de cambio utilizados son los que a continuación se señalan:

	30/09/2019	31/12/2018
Dólar estadounidense (US\$)	729,89(*)	694,79(*)
Euro (€)	794,78(*)	795,53(*)
Unidad de fomento (UF)	28.048,53	27.565,79

(*) Los tipos de cambio son informados por la matriz en España.

2.6. Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros se preparan conforme a la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la dirección tenga intención o no tenga otra alternativa y tenga que liquidar la Sociedad o dejar de operar, para lo cual supone tiene duración indefinida, por esto las valorizaciones contables se efectúan a largo plazo.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

2.7 Reclasificaciones Significativas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus estados financieros en orden a mejorar las revelaciones requeridas por normativa. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo normas de la CMF informados previamente.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

3.1. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados al valor razonable y Las inversiones en sociedades que se presentan a valor razonable con ajuste a patrimonio.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

3.2.1 Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque <i>overlay</i> y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Aplicación de NIIF 9 Instrumentos financieros:

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Circular N°615 emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la Sociedad ha aplicado en forma anticipada la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

NIIF 9, Instrumentos Financieros incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La NIIF 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nuevas alternativas de estrategias a utilizar, las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar mejor estas actividades en sus estados financieros.

Además, como resultado de estos cambios, a los usuarios de los estados financieros se les proporcionará una mejor información sobre la gestión de riesgos y el efecto de la contabilidad de coberturas en los estados financieros.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento. Se permite la aplicación anticipada de esta mejora, antes de cualquier otro requerimiento de la NIIF 9.

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

Aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

La Administración ha aplicado inicialmente la Norma NIIF 15 a contar del 1 de enero de 2018, al 31 de diciembre de 2018, los ingresos de la Sociedad corresponden principalmente a:

- Resultado por intermediación (operaciones bursátiles y comisiones) (*)
- Ingresos por servicios
- Resultado por instrumentos financieros (*)

(*) Estos ingresos no se encuentran incluidos en la aplicación de la Norma NIIF 15.

No obstante, como consecuencia de la entrada en vigencia de NIIF 15 la Sociedad revisó los contratos relacionados con los ingresos por servicios que están dentro del alcance de esta norma y efectuó un análisis en base a los cinco pasos requeridos, concluyendo que no hay efectos en el reconocimiento de ingresos en la aplicación de NIIF 15.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 15 no generó efectos patrimoniales en los estados financieros de la Sociedad.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.2.1 Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones 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:

Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, la Sociedad no ha implementado su aplicación a esta fecha:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

Enmiendas a NIIF	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

IFRS 16 “Arrendamientos”

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 01 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

CINIIF 23 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”

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

Específicamente considera:

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

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

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

3.3 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizados en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertible en importes de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.4 Flujo de efectivo y Efectivo Equivalente

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de 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: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.5 Activos financieros a valor razonable

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. clasifica en esta categoría aquellas inversiones en acciones de cartera propia y acciones en garantía, las cuales se valorizan según el valor bursátil a la fecha de cierre informado por la Bolsa de Comercio de Santiago. Sus variaciones se registran en el resultado del período en la categoría resultados por instrumentos financieros y rubro contable a valor razonable.

3.5.1 Instrumentos Financieros

La compañía reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

3.5.1.1 Activos financieros a valor razonable, cartera propia comprometida

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable.

En este subgrupo se incluyen los instrumentos entregados en préstamo y en garantía por otras operaciones, tales como los títulos entregados en garantía.

Estos instrumentos son presentados a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.5.1.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.5.1.2 Reconocimiento y medición (continuación)

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados”, en el periodo en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultados de inversiones en sociedades” cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Sociedad establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opción de fijación de precios haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

Los contratos de derivados financieros que tiene la Sociedad, incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento y son reconocidos inicialmente en el balance a valor razonable (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a mercado. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos en los estados financieros serán del tipo negociación, registrando el efecto de variación en el valor razonable en cuentas de resultados.

Venta Corta es la venta en rueda de acciones cuya liquidación se efectúa con acciones obtenidas en préstamo. Formalmente, una Venta Corta es la venta en bolsa de títulos que el vendedor no posee, o aquella en que la liquidación de la transacción se realiza con acciones obtenidas en préstamo, sobre las cuales existe un compromiso de restitución al prestamista.

Las operaciones simultáneas corresponden a transacciones de financiamiento otorgado por la Sociedad, el cuales efectuado a través de dos facturas, la primera corresponde a la compra de instrumentos de oferta pública (acciones) y la segunda corresponde a la venta futura. La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta, corresponde al interés cobrado por la Sociedad, el cual se devenga a través de costo amortizado. Estas operaciones son efectuadas a un plazo máximo de 180 días.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a los resultados del periodo en que ocurren. Los sobregiros bancarios se presentan en el rubro Obligaciones con bancos en el pasivo corriente.

Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

3.6 Compensación de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos son objeto de compensaciones, de manera que se presente en el estado de situación su monto neto, cuando la sociedad tenga derechos y/o la obligación exigible legalmente de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta

3.7 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibirlos flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales.

La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Bajo este rubro se consideran principalmente:

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Operaciones Simultáneas de Acciones:

Las operaciones de Simultáneas de Acciones tienen como finalidad una forma de inversión, son incluidos en los activos como derechos, estas son valorizadas y devengadas diariamente al valor del costo incrementando en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

3.7 Deudores por intermediación

En este subgrupo se incluyen los deudores por operaciones de intermediación, las comisiones por cobrar y gastos de intermediación por cobrar, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes. Estos saldos se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

Los Deudores por intermediación y las Otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento no supera los 30 días. Asimismo, se ha constituido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por operaciones de intermediación financiera, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

3.9 Inversiones en sociedades

En este rubro se incluyen la inversión en una acción que posee la Compañía en la Bolsa Electrónica de Chile, la cual no es mantenida para negociación por lo cual se valoriza al valor razonable con efecto en patrimonio.

3.10 Propiedades, planta y equipo

En este rubro se presentan, los bienes del activo fijo tales como: Equipos Computacionales y Otros Activos Fijos.

Dichos activos fijos se contabilizan utilizando el modelo del costo según lo definido en la NIC 16. Es decir se encuentran valorizadas al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas por deterioro de valor, si las hubiese.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputarán a resultados, siguiendo el principio devengado, como gasto del ejercicio en que se incurran.

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y esta será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La Sociedad deprecia sus activos asignando una vida útil estimada, según el siguiente detalle:

Descripción	Años
Maquinarias y equipos	3
Equipos computacionales	3
Otros activos	1 y 3

Las vidas útiles del activo fijo se re-evalúan cada año.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.11 Activos intangibles

Los activos intangibles son activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles corresponden a desarrollos de páginas web.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil 3 años.

3.12 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

3.13 Deterioro de activos

Un activo financiero es evaluado en cada cierre para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial y que tenga un impacto sobre los flujos futuros estimados del activo financiero. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros.

Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reducirá a su monto recuperable. Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable, pero el valor de libros incrementado no superará el valor de libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registrará a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.14 Acreedores por intermediación

En este subgrupo se incluyen los acreedores por operaciones de intermediación, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

Los Acreedores por intermediación se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento no supera los 30 días.

3.15 Pasivos financieros a valor razonable

Un pasivo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

La Sociedad a la fecha de cierre, no presenta pasivos financieros que deban medirse a valor razonable.

3.16 Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

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

3.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N° 20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

Impuestos diferidos

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

Año	Parcialmente Integrado
2014	21%
2015	22,5%
2016	24%
2017	25,5%
2018	27%

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

3.18 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- c) las provisiones se registran al valor actual de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable

3.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido en NIF 18, la cual establece que los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

3.20 Costo por financiamiento

Los costos por financiamiento del mercado de valores, son costos en los que incurre la Sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.21 Comisiones por intermediación

La Sociedad reconoce las comisiones por intermediación al momento en que son facturadas. Esta fecha coincide con la fecha en que el servicio es entregado.

3.22 Otros gastos por financiamiento

En este subgrupo se registran los intereses, comisiones y gastos del período, provenientes de obligaciones con bancos e instituciones financieras.

3.23 Reajustes y diferencias de cambio

En este subgrupo se registra los resultados netos producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

La administración de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A, ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, USD, etc. se considerarán denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convertirán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputarán directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos no monetarios cuyo criterio de valoración sea el valor razonable, y estén denominados en monedas extranjeras y/o unidades reajustables, se convertirán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en la fecha en que se ajustó el valor razonable, cuyo importe se reconocerá directamente en el patrimonio neto.

3.24 Indemnización por años de servicios:

La Sociedad no tiene pactado con su personal, pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por dicho concepto.

3.25 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cuociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de alguna Sociedad filial, si en alguna ocasión fuera el caso. La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

3.26 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La gestión, control y administración de los riesgos, se realiza a través de las políticas y procedimientos establecidos en el Manual de Riesgos con que cuenta la Corredora. La responsabilidad de la gestión y control de los mismos está en manos del Comité de Riesgos.

La Corredora durante los años 2018 y 2017 no ha mantenido inversiones en instrumentos financieros por un período considerable de tiempo. Los valores fueron adquiridos con el ánimo de ser transferidos y por lo mismo, la exposición a riesgos de mercado y liquidez, fueron mínimos. Cabe mencionar que Chile y sus mercados se encuentran expuestos a la volatilidad de los mercados internacionales, por lo tanto, los cambios a nivel mundial pueden afectar negativamente el rendimiento de las inversiones locales y por ende la rentabilidad esperada de nuestros clientes inversionistas.

La Sociedad posee sistemas computacionales que aportan a la gestión y evaluación constante del riesgo, tales como flujos de custodias y de los fondos.

La sociedad contrato empresa externa para definición e implementación de nuevo modelo de riesgo financiero.

Riesgo de Mercado

La administración de este riesgo, que incluye el riesgo de tasa de interés, de moneda y precios de mercado se realiza a través de los controles y procedimientos que propone el Comité de Riesgos al Directorio, los cuales son evaluados y controlados por la administración de la Corredora. Se analiza diariamente las volatilidades que presentan los activos de los clientes

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Respecto del riesgo de tasa de interés, esta sociedad ha estimado que el impacto es mínimo considerando que sólo se mantienen depósitos a plazo de una menor cuantía y de corta duración a fin de cumplir los requisitos de las contrapartes con las que esta sociedad realiza transacciones en mercados de derivados, por lo que cualquier cambio en las tasas de interés tendría un impacto mínimo en el resultado de la sociedad.

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$
Banco Security	218.993
Banco Bice	226.673
Tanner Corredores de Bolsa	413.485
Total	859.151

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. La principal causa de este riesgo de mercado en la Sociedad, está dada por las operaciones diarias de operaciones forward (peso-dólar), cuyo control se lleva en forma diaria en cuanto a los límites tanto de posición como de pérdida establecidos por el directorio. Los límites de pérdida establecidos, sean estos diarios como acumulados mensualmente, no tendrían mayor impacto en el resultado mensual de la sociedad.

	Total MUS\$
Operación de venta	3.100
Operación de compra	2.850
Posición Neta	250

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financiera similares negociados en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Corredora gestiona este riesgo mediante la revisión de la posición diaria de los flujos de ingresos y egresos de fondos.

La gestión que ha desarrollado la Corredora ha permitido hacer frente de manera satisfactoria a todos los compromisos adquiridos tal y como fueron pactados en un inicio.

La corredora al 30 de septiembre de 2019, constituyo garantía para ejercer como liquidador directo en favor del CCLV, en depósitos a plazo por M\$445.666. Al 31 de diciembre de 2018 las garantías en depósitos a plazo fueron por M\$436.099.

Al igual que el resto de los riesgos, éstos son evaluados y controlados por el Comité de Riesgo de la Corredora.

Adicionalmente, de forma diaria se realizan las mediciones de los índices normativos de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General 18 de la CMF que establece límites de Liquidez General, Razón de Endeudamiento, Liquidez por Intermediación y Razón de Cobertura Patrimonial. Al 30 de septiembre de 2019 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 30 de Septiembre de 2019

Patrimonio Depurado

Concepto		Monto
Patrimonio contable		4.227.670
Activos intangibles	(-)	-15.431
El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al	(-)	-13.763
20% del sado de deudores int. Y otros con entidades relacionadas	(-)	
Activos que garantizan obligaciones de terceros	(-)	
1% de los derechos por op a futuro y deudores no confirmadas formalmente	(-)	-3.039
20% de derechos por op.a futuros no confirmados	(-)	-98.972
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	
Activos que permanecen impagos	(-)	
30.000,00 UF Por Servicios de Custodia	(-)	-841.456
1% Valorización Custodia \$ 41.388.288.807	(-)	-413.883
USD 1.000.000,00 Seguro y garantía perdida TC \$ 728,21	(+)	728.210
SUB TOTAL		3.569.336
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	
PATRIMONIO DEPURADO		M\$ 3.569.336

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14.000	UF	28.048,53	M\$	392.679
-----------------------------------	----	-----------	-----	---------

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

- Índice de Liquidez General

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	16.056.603	=	1,10	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$	14.558.710			

Norma: Liquidez General debe ser igual o superior a 1.-

- Índice de Liquidez por Intermediación

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	17.443.514	=	1,52	Veces
Acreedores por intermediación		M\$	11.472.820			

Norma: Liquidez General debe ser igual o superior a 1.-

- Razón de Endeudamiento

Total pasivos exigibles	=	M\$	5.511.964	=	1,40	Veces
Patrimonio Líquido		M\$	3.948.258			

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

- Razón de Cobertura Patrimonial

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	613.009	=	15,53	%
Patrimonio Líquido		M\$	3.948.258			

Norma: Cobertura Patrimonial hasta 80% del patrimonio líquido

Todos los activos y pasivos financieros presentados en estos estados financieros tienen vencimiento a menos de 90 días.

Riesgo de Crédito

La Corredora como política interna no entrega financiamiento de ninguna clase a sus clientes. El riesgo de crédito inherente en cualquier operación que se realice por cuenta de clientes es mitigado mediante el conocimiento de los mismos, revisión de saldos y operaciones diarias, límites, entre otros.

Al igual que el resto de los riesgos, estos son evaluados y controlados por el Comité de Riesgo de la Corredora e informados a la Gerencia General.

Las inversiones mantenidas por la Sociedad son sobre emisores de bajo riesgo. Las operaciones con simultáneas se encuentran garantizadas por los instrumentos financieros subyacentes con niveles de holgura de 30%.

Exposición a Riesgo de Contraparte en Derivados

Se distingue la exposición actual y la exposición potencial. La primera está dada por aquellas contrapartes que, en el neto, tiene un mark-to market positivo para la Sociedad. La exposición potencial está dada por la probabilidad de que durante la vida de los contratos con estas tenga mark-to-market positivo. Se utilizan garantías en efectivo o en instrumentos para mitigar estos riesgos.

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto más importante sobre los montos presentados en estos estados financieros, corresponden a los siguientes conceptos:

- 1) La vida útil de los activos fijos e intangibles (Nota 17 y 18)
- 2) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 26)
- 3) Provisiones (Nota 25)
- 4) Compromisos y contingencias (Nota 29)
- 5) Valor razonable de activos y pasivos financieros.

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

La Sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencia de cambio, aplicada a cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, de acuerdo al siguiente cuadro:

Para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2018 al 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	5.860	5.761	19.762	(94.840)	-	-	68	10	25.690	(89.069)
Deudores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones fi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	5.860	5.761	19.762	(94.840)	-	-	68	10	25.690	(89.069)

Para los periodos intermedios al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Cuentas	Abo no (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2018 al 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	6.454	2.884	8.235	12.821	-	-	13	1	14.702	15.706
Deudores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones fi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	1.738	-	-	-	-	-	1.738
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	6.454	2.884	8.235	14.559	-	-	13	1	14.702	17.444

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de efectivo y efectivo equivalente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se muestra en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Disponible moneda extranjera	1.027.427	265.098
Banco en pesos	4.258.254	3.784.414
Banco en moneda extranjera	687.158	1.347.807
Total	5.972.839	5.397.319

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación se detallan los Instrumentos financieros por categoría:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2019:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	1.714.585	4.258.254	5.972.839
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	108.167	-	-	108.167
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	859.151	-	-	859.151
Instrumentos financieros derivados	47.210	-	-	47.210
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	401.722	401.722
Deudores por intermediación	-	-	11.470.675	11.470.675
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	13.763	13.763
Otras cuentas por cobrar	-	-	49.172	49.172
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	946.769	946.769
Total	1.014.528	1.817.085	17.140.355	19.971.968

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	46.405	-	46.405
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	11.472.820	11.472.820
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	4.659.741	4.659.741
Otros pasivos	-	756.116	756.116
Total	46.405	16.888.677	16.935.082

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	5.397.319	5.397.319
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	196.057	-	-	196.057
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.007.912	-	-	1.007.912
Instrumentos financieros derivados	204.117	-	-	204.117
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	388.950	388.950
Deudores por intermediación	-	-	3.226.999	3.226.999
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	9.571	9.571
Otras cuentas por cobrar	-	-	297.564	297.564
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	1.026.443	1.026.443
Total	1.408.086	102.500	10.346.846	11.857.432

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	200.756	-	200.756
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.228.759	3.228.759
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	4.325.223	4.325.223
Otros pasivos	-	-	-
Total	200.756	7.553.982	7.754.738

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Las inversiones en instrumentos financieros de renta variable a valor razonable son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	Engarantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	104.365	-	-	-	-	104.365
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.802	-	-	-	-	3.802
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	108.167	-	-	-	-	108.167

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 30 de septiembre de 2019:

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Comprometida				Total	Unidades
		En Operaciones a Plazo	En Prestamos	En Garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable Acciones nacional	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	
Instrumentos de renta variable Acciones extranjera	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos Nacionales							
MONEY MARKET A	101	-	-	-	-	101	55,5755
DEUDA CORTO PLAZO	2.016	-	-	-	-	2.016	1366,045
VISION MONEY MARKET 100	102.248	-	-	-	-	102.248	3.122,12
Total	104.365	-	-	-	-	102.248	
Cuotas de fondos mutuos Extranjeras							
AllFundsBank	3.802	-	-	-	-	3.802	51,64
Total	3.802	-	-	-	-	3.802	
Total IRV	108.167	-	-	-	-	106.050	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 30 de junio de 2019 las inversiones en instrumentos financieros de renta fija a valor razonable son:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	859.151	859.151	859.151
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	859.151	859.151	859.151

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Banco Security	218.993	1
Banco Bice	226.673	2
Tanner C.de Bolsa	413.485	8
Total	859.151	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	72.228	-	-	-	-	72.228
Extranjeras	20.608	-	-	-	-	20.608
Cuotas de fondos mutuos	100.088	-	-	-	-	100.088
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.133	-	-	-	-	3.133
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	196.057	-	-	-	-	196.057

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de diciembre de 2018:

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Comprometida				Total	Unidades
		En Operaciones a Plazo	En Prestamos	En Garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones nacional							
PARAUCO	10.402	-	-	-	-	10.402	6.733
SM-CHILE B	11.233	-	-	-	-	11.233	35.463
VAPORES	22.030	-	-	-	-	22.030	1.117,120
ILC	12.646	-	-	-	-	12.646	1.134
CHILE	9.681	-	-	-	-	9.681	97.620
CFILEASA	2.975	-	-	-	-	2.975	20.328
CFIPROYA	3.261	-	-	-	-	3.261	270
Total	72.228	-	-	-	-	72.228	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
TWTR_US90184L1026	20.608	-	-	-	-	20.608	1031
Total	20.608	-	-	-	-	20.608	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
VISION MONEY MARKET 100	100.088	-	-	-	-	100.088	3.121,91
Total	100.088	-	-	-	-	100.088	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
AllFundsBank	3.133	-	-	-	-	3.133	51,64
Total	3.133	-	-	-	-	3.133	
Total IRV	196.057	-	-	-	-	196.057	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 las inversiones en instrumentos financieros de renta fija a valor razonable son:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	1.007.912	1.007.912	1.007.912
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	1.007.912	1.007.912	1.007.912

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	146.476	2
Banco Security	214.489	1
Banco Bice	221.610	2
Tanner Corredores de Bolsa	314.734	9
Euroamerica Corredores de Bolsa	110.603	1
Total	1.007.912	15

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

La Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado por cartera propia disponible o comprometida.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 posee instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento correspondiente a transacciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultaneas).

Al 30 de septiembre de 2019:

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,26	-	44.878	44.878
Persona Natural	0,28	-	102.850	102.850
Persona Natural	0,29	-	201.530	201.530
Persona Natural	0,31	-	52.464	52.464
Total		-	401.722	401.722

Al 31 de diciembre de 2018:

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,35	-	181.100	181.100
Persona Natural	0,37	-	36.621	36.621
Persona Jurídica	0,37	-	164.639	164.639
Persona Jurídica	0,39	-	6.590	6.590
Total		-	388.950	388.950

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad posee contratos de derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte, señalando las garantías asociadas:

Tipo de contratos		N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor Razonable M\$	Total Pasivo a valor Razonable M\$
			Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
			Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards:														
Dólares de EE.UU.	(Compensación)	26	3.150.000	2.249.131	3.150.000	2.247.144	-	47.210	-	-	46.405	-	47.210	46.405
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		26	3.150.000	2.249.131	3.150.000	2.247.144	-	47.210	-	-	46.405	-	47.210	46.405

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	10.388	21.235
Personas jurídicas	20.297	204.091
Intermediario de valores	16.525	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	47.210	225.326

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

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad, posee contratos derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte:

Tipo de contratos		N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor Razonable M\$	Total Pasivo a valor Razonable M\$
			Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
			Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards:														
Dólares de EE.UU.	(Compensación)	114	20.630.000	14.130.657	20.630.000	14.121.206	-	204.117	-	-	200.756	-	204.117	200.756
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		114	20.630.000	14.130.657	20.630.000	14.121.206	-	204.117	-	-	200.756	-	204.117	200.756

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	15.773	23.825
Personas jurídicas	116.921	252.170
Intermediario de valores	71.423	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	204.117	275.995

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

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

El detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, se presenta de acuerdo a los siguientes cuadros:

Resumen	30.09.2019			31.12.2018		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	9.554.720	(8.106)	9.546.614	237.453	(2.459)	234.994
Intermediación de operaciones a plazo	1.924.061	-	1.924.061	2.992.005	-	2.992.005
Total	11.478.781	(8.106)	11.470.675	3.229.458	(2.459)	3.226.999

a) Intermediación de operaciones a término:

Al 30 de septiembre de 2019:

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	4.798.957	(5.685)	4.793.272	-	877	555	4.252	5.684
Personas jurídicas	4.755.763	(2.421)	4.753.342	-	-	-	2.422	2.422
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.554.720	(8.106)	9.546.614	-	877	555	6.674	8.106

Al 31 de diciembre de 2018:

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	107.072	(2.234)	104.838	-	21	422	1.791	2.234
Personas jurídicas	130.381	(225)	130.156	-	-	-	225	225
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	237.453	(2.459)	234.994	-	21	422	2.016	2.459

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	341.110	1.429.337	69.539	-	-	1.839.986
Personas jurídicas	-	-	59.023	-	25.053	-	84.076
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	341.110	1.488.359	69.539	-	-	1.924.061

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

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	247.963	1.691.362	-	-	-	1.939.325
Personas jurídicas	-	-	991.121	19.732	-	-	1.010.853
Intermediarios de valores	-	-	16.751	-	25.076	-	41.827
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	247.963	2.699.234	19.732	25.076	-	2.992.005

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

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 Superintendencia de Valores y Seguros 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 deuda.

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

Provisión	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.459	1.183
Incremento del ejercicio	8.106	2459
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(2.459)	(1.183)
Efecto en resultado	8.106	2.459

14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta las siguientes cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia del intermediario:

Al 30 de septiembre de 2019:

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

Al 31 de diciembre de 2018:

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

Corresponde a efectivo disponible y a saldos por cobrar de fácil liquidación que Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. mantiene con otros intermediarios de valores, producto de transacciones de cartera propia realizadas con dichas instituciones. Al tener fácil liquidación no se han establecido políticas especiales de incobrabilidad; sin embargo, la política de incobrabilidad general de la empresa es aplicar un 100% de provisión a toda deuda que supere 30 días. El método de valorización es a valor razonable.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	13.763	-	13.763	-
Total	-	13.763	-	13.763	-

Al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	9.571	-	9.571	-
Total	-	9.571	-	9.571	-

A la fecha no existen políticas de precios generales, ni provisiones por deterioro ni valores incobrables y tampoco garantías exigidas a partes relacionadas.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Préstamo Empleado, al 30 de septiembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	13.433	-	13.433	-
Total	-	13.433	-	13.433	-

Socio Inversiones Renta 4 Chile Ltda., al 30 de septiembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(Cuenta Corriente)	-	24	-	24	-
Total	-	24	-	24	-

Socio Renta 4 Chile SPA, al 30 de septiembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(Cuenta Corriente)	-	306	-	306	-
Total	-	306	-	306	-

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Préstamo Empleado, al 31 diciembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	9.571	-	9.571	-
Total	-	9.571	-	9.571	-

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

16.

Resumen	2019	2018
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	78.322	129.706
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	78.322	126.706

- 1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y considera 1 Gerente General, 1 Gerente de Estudios, y 1 Gerente de Inversiones.
- 2) Durante el año 2019 se efectuaron pagos a directores por M\$19.773 y para el 2018 no existen pagos a directores.

16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo por otras cuentas por cobrar muestra el siguiente detalle:

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuentas por cobrar por otras operaciones del giro	3.662	1.814
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	45.510	295.500
	49.172	297.314

17. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 30 de septiembre de 2019:

Nombre de la entidad	Número de Acciones	Valor Razonable
1 Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	102.500
Total	1	102.500

Al 31 de Diciembre de 2018:

Nombre de la entidad	Número de Acciones	Valor Razonable
1 Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	102.500
Total	1	102.500

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	102.500	134.263
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(31.763)
Total	102.500	102.500

Al 30 de septiembre de 2019, la Bolsa Electrónica de Chile ha distribuido dividendos. No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos.

18. INTANGIBLES

La composición del intangible se muestra a continuación:

Al 30 de septiembre de 2019:

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	-	263.356	41.389	304.745
Adiciones del Ejercicio	-	6.841	-	6.841
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2019	-	270.197	41.389	311.586
Amortización del Ejercicio	-	(28.025)	-	(28.025)
Amortización acumulada	-	(222.450)	(41.389)	(263.839)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2019	-	19.722	-	19.722

Al 31 de diciembre de 2018:

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2018	-	251.682	41.389	293.071
Adiciones del Ejercicio	-	11.674	-	11.674
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2018	-	263.356	41.389	304.745
Amortización del Ejercicio	-	(43.672)	-	(43.672)
Amortización acumulada	-	(178.779)	(41.389)	(220.168)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2018	-	40.905	-	40.905

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, ACTIVOS POR DERECHOS A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO,

- a) Al 30 de septiembre de 2019, el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	D° uso arrendamiento M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	-	-	48.221	54.416	383.128	485.765
Adiciones del ejercicio	-	812.476	1.955	-	-	814.431
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2019	-	812.476	50.176	54.416	383.128	1.300.196
Depreciación del ejercicio	-	(60.649)	(5.895)	(3.273)	(27.412)	(97.229)
Depreciación acumulada	-	-	(38.681)	(21.106)	(93.552)	(153.339)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2019	-	751.827	5.600	30.037	262.164	1.049.628

Adiciones relevantes:

Adiciones	2019 M\$
3 Equipos de computación	1.333
1 Derecho de uso de arrendamiento	812.476
Total	813.809

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	D° uso arriendo M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	-	-	45.751	54.416	383.128	483.295
Adiciones del ejercicio	-	-	2.470	-	-	2.470
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2018	-	-	48.221	54.416	383.128	485.765
Depreciación del ejercicio	-	-	(8.432)	(4.425)	(36.549)	(49.406)
Depreciación acumulada	-	-	(30.249)	(16.681)	(57.003)	(103.933)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2018	-	-	9.540	33.310	289.576	332.426

Adiciones relevantes:

Adiciones	2018 M\$
5 Equipos de computación	2.470
Total	49.822

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, ACTIVOS POR DERECHOS A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, (continuación)

Bajas relevantes:

Bajas	2018 M\$
	-
Total	-

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 30 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

- b) La composición de las obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Pagos futuros por arrendamiento

Arriendo Oficina	Hasta un año	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
30-09-2019	92.053	93.950	95.883	97.858	99.874	276.498	756.116

Pagos futuros por arrendamiento

Arriendo Oficina	Hasta un año	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
31-12-2018	-	-	-	-	-	-	-

20. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Garantía arriendo oficina	8.252	8.252
Garantía CCLV, Efectivo (*)	840.202	987.203
Garantía Euroamerica	1.737	-
Garantía Tanner CB	46.509	-
Garantía Valores Security	30.475	-
Gastos pagados por anticipado	19.594	30.986
Total	946.769	1.026.441

(*) Garantía para operaciones distribuida en cámaras según Detalle:

CAMARA 52	FONDO GARANTIA SCC-RV
CAMARA 53	FONDO GARANTIA SCC-RV
CAMARA 68	FONDO GARANTIA SCC-SM
CAMARA 71	FONDO GARANTIA SCL
CAMARA 2	GARANTIA OPERACIONAL BCS
CAMARA 11	GARANTIA CORREDOR BCS

21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$46.405 y M\$200.756 respectivamente, las que se detallan en Nota N° 12.

22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

23. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras:

Resumen	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Línea de créditos utilizadas	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Total	-	-

a) Líneas de créditos utilizadas:

La Sociedad no presenta líneas de créditos usadas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

b) Préstamo bancario:

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no mantiene préstamos con entidades financieras:

24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad presenta el siguiente detalle de las cuentas por pagar por intermediación:

	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Intermediación de operaciones a término	9.548.759	236.754
Intermediación de operaciones a plazo	1.924.061	2.992.005
Total	11.472.820	3.228.759

a) Intermediación operaciones a término:

	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Personas naturales	4.385.429	124.193
Personas jurídicas	5.163.329	112.561
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	9.548.759	236.754

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	-	-	-	1.014.904	1.014.904
Personas jurídicas	-	-	-	620.480	620.480
Intermediarios de valores	-	-	-	288.677	288.677
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	1.924.061	1.924.061

Al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	75.389	856.604	19.732	913	952.638
Personas jurídicas	161.703	837.960	-	24.163	1.023.826
Intermediarios de valores	10.871	1.004.670	-	-	1.015.541
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	247.963	2.699.234	19.732	25.076	2.992.005

25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por pagar por operaciones de cartera propia:

Contraparte	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	-

26. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Sociedad presenta los siguientes saldos en otras cuentas por pagar:

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	1.670.136	1.561.912
Cuentas por pagar por operaciones del giro	2.940.840	2.737.642
Dividendos por pagar	208	269
Otras Cuentas del giro	48.557	25.400
Total	4.659.741	4.325.223

27. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2019, el detalle de las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, es el siguiente:

Movimiento de las provisiones	Provisión de Auditoría M\$	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de gastos por pagar M\$	Provisión por bonos M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	3.650	31.306	66.876	-	-	101.832
Provisiones constituidas	5.918	7.073	27.611	-	-	40.602
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(3.650)	(31.306)	(66.876)	-	-	(101.832)
Total	5.918	7.073	27.611	-	-	40.602

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, es el siguiente:

Movimiento de las provisiones	Provisión de Auditoría M\$	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de gastos por pagar M\$	Provisión por bonos M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	3.650	31.306	66.876	-	-	101.832
Provisiones constituidas	5.472	31.008	19.063	-	-	55.543
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(3.650)	(31.306)	(66.876)	-	-	(101.832)
Total	5.472	31.008	19.063	-	-	55.543

27. PROVISIONES, (continuación)

Descripción de provisiones:

- i. Provisión de Auditoría, presenta valor a cancelar por concepto de auditoría de los estados financieros.
- ii. Provisión de vacaciones, presenta el costo devengado de vacaciones del personal.
- iii. Provisión de gastos, presenta gastos del período que serán cancelados en el siguiente ejercicio.

28. IMPUESTO A LAS GANACIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría y presentar pérdida tributaria por M\$1.672.786.

a) Impuesto a la renta e impuesto por pagar:

Detalle	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta 1° categoría	-	-
Pagos provisionales mensuales	-	-
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	-	-

Detalle	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
IVA por pagar	10.423	9.549
Impuesto Único Trabajadores	3.521	2.471
Retención Segunda Categoría	424	53
IVA Crédito Fiscal	(5.270)	(7.857)
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	9.098	4.216

b) El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto – Estado de Situación Financiera	30-09-2019		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.839	-	5.839
Provisión incobrables	1.123	-	1.123
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Activo Fijo Financiero	(32.822)	-	(32.822)
Pérdida Tributaria	164.176	-	164.176
Total	171.138	-	171.138

Concepto – Estado de Situación Financiera	31-12-2018		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.839	-	5.839
Provisión incobrables	1.123	-	1.123
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Activo Fijo Financiero	-32.822	-	-32.822
Pérdida Tributaria	164.176	-	164.176
Total	171.138	-	171.138

c) Composición del gasto impuesto a la renta:

Detalle	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	(171.138)	(171.138)
Total gasto por impuesto a la renta	(171.138)	(171.138)

d) Reconciliación de tasa efectiva:

Concepto	Al 30-09-2019		Al 31-12-2018	
	M\$		M\$	
Resultado antes de impuesto	(224.627)		(146.142)	
	Tasa %	Impuesto M\$	Tasa %	Impuesto M\$
Impuesto a la renta	24,00	-	22,50	-
Otros Deducciones	27,00	(171.138)	27,00	(171.138)
Total gasto por impuesto a la renta		(171.138)		(171.138)

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2019, el detalle de resultado por línea 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\$	M\$
Intermediación																	
Nacional	324.129	(97.835)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226.294
Extranjera	142.721	(6.124)	-	-	565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.162
Cartera Propia																	-
Renta Variable	-	-			10.699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.699
Renta Fija	-	-			189.732	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	189.732
Contratos de retro compra																	-
Simultáneas									11.154	-	-	-	-	-	-	-	11.154
Derivados	122.828																122.828
Préstamos de acciones																	-
Administración de cartera																	-
Custodia de valores																	-
Asesorías financieras																	-
Compraventa de moneda extranjera					41.566	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.566
Otras	37.912																37.912
Total	627.590	(103.959)	-	-	242.562	-	-	-	11.154	-	-	-	-	-	-	-	777.347

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

Al 30 de septiembre de 2018, el detalle de resultado por línea 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\$	M\$
Intermediación																	
Nacional	661.454	(124.731)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	536.723
Extranjera	121.985	(4.064)	-	-	-	(9.474)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.447
Cartera Propia																	-
Renta Variable	-	-	-	-	5.256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.256
Renta Fija	-	-	-	-	20.274	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.274
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	60.877	-	-	-	-	-	-	-	60.877
Derivados	88.985	-	-	-	-	(19.043)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.942
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	35.233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.233
Otras	44.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.073
T o t a l	916.497	(128.795)	-	-	60.763	(28.517)	-	-	60.877	-	-	-	-	-	-	-	880.825

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

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

No existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

c) Legales:

Al 28 de octubre de 2019 la sociedad mantiene una causa legal que se detalla a continuación:

Manuel Alcayaga Contreras con Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

Tribunal: 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.

Rol N°: O-5446-2019

Cuánta: \$ 32.736.815

Materia: Despido Injustificado.

Resumen: Con fecha 7 de agosto de 2018, Manuel Alcayaga Contreras interpuso una demanda por despido injustificado, obro de indemnizaciones y prestaciones laborales en contra de la sociedad Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. por la suma de \$ 32.736.815. Luego, con fecha 10 de septiembre de 2019, Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. contestó la demanda negando los fundamentos de la misma y además dedujo demanda reconvenzional en contra de Manuel Alcayaga contreras por la suma de \$13.432.665.

Con posterioridad, con fecha 17 de septiembre de 2019 se celebró la audiencia preparatoria ofreciendo cada parte sus medios de prueba, fijándose la audiencia de juicio para el día 30 de diciembre de 2019.

Estado: Se encuentra fijada la audiencia de juicio para el día 30 de diciembre de 2019, en la cual se deben rendir pruebas.

d) Custodia de valores:

Al 30 de septiembre de 2019, el detalle es el siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeras			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	37.619.844	-	-	7.596.375	436.266	-	45.652.486
Administración de cartera	4.541.168	-	-	125.750	-	-	4.666.919
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	42.161.012	-	-	7.722.126	436.266	-	50.319.404
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeras			
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	13.530	-	-	88	-	-	13.618
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.530	-	-	88	-	-	13.618
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora entrega a todo sus clientes para el mercado local cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV). No obstante al 30 de septiembre de 2019, existían 389 clientes no relacionados que mantienen en la cuenta grupal con un saldo en custodia de M\$23.447.519, la cual se distribuye de la siguiente forma:

- M\$10.260.034 corresponde a RV Directa distribuida en un cliente.
- M\$13.187.486 corresponde a CFI distribuida en 388 clientes.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeras			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	30.584.597	-	-	5.909.665	449.760	-	36.944.022
Administración de cartera	11.739.585	-	-	1.635.270	-	-	13.374.856
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	42.324.182	-	-	7.544.935	449.760	-	50.318.877
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeras			
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	5.215	-	-	40	-	-	5.255
Administración de cartera	67.605	-	-	-	-	-	67.605
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	72.820	-	-	40	-	-	72.860
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora entrega a todo sus clientes para el mercado local cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV). No obstante al 31 de diciembre de 2018, existían 387 clientes no relacionados que mantienen en la cuenta grupal con un saldo en custodia de M\$20.715.649, la cual se distribuye de la siguiente forma:

- M\$13.225.443 corresponde a RV Directa distribuida en un cliente.
- M\$7.490.206 corresponde a CFI distribuida en 386 clientes.

e) Garantías personales:

No existen garantías personales al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

f) Garantías por operaciones

A fin de dar cumplimiento a la garantía legal exigida según el artículo 30 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, la Sociedad ha constituido una garantía por correcto desempeño profesional a través de una Póliza de Seguros N° 22025078 por UF 20.000 a favor de los acreedores beneficiarios, representados por la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores. Dicha póliza fue tomada con la Compañía de Seguros Cesce Chile Aseguradora S.A. cuya vigencia es desde el 01 de enero de 2019 al 01 de enero del 2020.

De acuerdo a disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria con vigencia desde el 07 de julio del 2019 al 07 de julio del 2020, por US\$ 1.000.000 con Southbridge Compañía de seguros generales, según consta en la Póliza N° 20079134.

Para caucionar el cumplimiento de los saldos y posiciones pendientes de liquidar e incumplidas por parte de los participantes en el Sistema de Compensación y Liquidación Garantizada (CCLV) de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, la Sociedad ha enterado al 30 de septiembre de 2019, M\$840.202 en efectivo, y M\$445.666 en Depósitos a plazo, y al 31 de Diciembre de 2018 se entregó M\$987.202 efectivo, y M\$436.099 en Depósitos a Plazo.

Para garantizar las obligaciones de la Sociedad conforme a contratos forward celebrados de acuerdo al contrato denominado condiciones generales para los contratos de compraventa a futuro de moneda extranjera, suscritos entre las partes, se han enterado a favor de dichas entidades las siguientes garantías:

Contraparte	30-09-2019	31-12-2018
Valores Security S.a. Corredores de Bolsa	-	146.476
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	413.485	314.734
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	-	110.603

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	5.812.315	5.812.315
Aumento de capital	-	-
Disminuciones de capital	-	-
Otros	-	-
Total	5.812.315	5.812.315

Total Accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total Acciones	5.684	Capital social	\$ 5.812.315.246
Total Acciones por suscribir	-	Capital por suscribir	-
Total Acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	5.684	Total accionistas o socios	\$ 5.812.315.246

El Capital está formado de la siguiente manera:

	Nº Acciones	Participación (%)
Renta 4 Chile S.p.A.	1.705	30
Inversiones Renta 4 Chile Ltda.	3.979	70
Total	5.684	100

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2019:

Sobre precio	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	-	50.887	50.887
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros(valorización acción bolsa)	-	-	-	-
Total	-	-	50.887	50.887

31. PATRIMONIO (continuación)

b) Reservas (continuación)

Al 31 de diciembre 2018:

Sobre precio	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	-	50.887	50.887
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros(valorización acción bolsa)	-	-	-	-
Total	-	-	50.887	50.887

c) Resultados acumulados:

Resultados acumulados	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	(619.411)	(332.038)
Resultado del ejercicio anterior	(656.387)	(287.373)
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	(1.275.798)	(619.411)

32. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 tanto la Sociedad como sus Administradores y Directores no han sido objeto de sanciones y/o multas por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros, u otros organismos reguladores.

33. HECHOS RELEVANTES

En Sesión Ordinaria de Accionistas de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., celebrada con fecha 31 de enero de 2019, el directorio designó como director titular al señor Juan Carlos Ureta en reemplazo del Presidente del Directorio señor Joan Gili. En la misma sesión, se constituyó la nueva mesa, siendo elegido como Presidente del Directorio y de la Sociedad, el señor Carlos Ruiz. En misma sesión se designó como gerente general al señor Arturo Frei Riutort.

Con fecha 20 de febrero de 2019 se incorpora como director al señor Gonzalo Sanhueza Dueñas.

En sesión de Directorio de fecha 15 de enero de 2019, informaron la renuncia de los Directores Claudio González, Carlos Úbeda y Jorge Riquelme, cuya renuncia se hará efectiva el 31 de enero de 2019. También se informa de la renuncia del Gerente General Carlos Úbeda que se hará efectiva el 31 de enero de 2019.

a) A través de Comunicación Interna N°13.961 de la Bolsa de Comercio de Santiago, con fecha 21 de noviembre de 2017, la Sociedad, fue comunicada su incorpora como miembro de la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS), a partir de la fecha 23 de noviembre de 2017 podrá iniciar sus operaciones como corredor de la Bolsa de Comercio de Santiago.

b) Con fecha 22 de junio de 2017, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital de la Sociedad, de \$2.817.031.574.- dividido en 2.620 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, a la suma de \$5.812.315.246.- dividido en 5.684 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal.

34. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 01 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.