



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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	12
Nota 4 Gestión del Riesgo Financiero	22
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	26
Nota 6 Diferencia de Cambio	27
Nota 7 Efectivo y Efectivo Equivalente	28
Nota 8 Instrumentos Financieros por Categoría	28
Nota 9 Instrumentos Financieros a Valor Razonable Cartera Propia	30
Nota 10 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Cartera Propia	34
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	35
Nota 12 Contratos Derivados Financieros	36
Nota 13 Deudores por Intermediación	38
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	41
Nota 15 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas	42
Nota 16 Otras cuentas por cobrar	44
Nota 17 Inversiones en Sociedades	44
Nota 18 Intangibles	45
Nota 19 Propiedad Planta y Equipo	46
Nota 20 Otros Activos	48
Nota 21 Pasivos Financieros a valor razonable	48
Nota 22 Obligaciones por financiamiento	48
Nota 23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	48
Nota 24 Acreedores por intermediación	49
Nota 25 Cuentas por pagar cartera propia	50
Nota 26 Otras Cuentas por Pagar	50
Nota 27 Provisiones	51
Nota 28 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	51
Nota 29 Resultado por líneas de negocio	53
Nota 30 Contingencias y Compromisos	55
Nota 31 Patrimonio	57
Nota 32 Sanciones	59
Nota 33 Hechos Relevantes	59
Nota 34 Hechos Posteriores	59

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

<u>ACTIVOS</u>		Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
11 01 00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	18.274.462	6.379.209
11 02 00	Instrumentos financieros		862.765	1.536.110
11 02 10	A valor razonable - Cartera propia disponible		104.767	109.160
11 02 11	Renta variable (IRV)	9	104.767	109.160
11 02 12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11 02 20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		697.901	909.988
11 02 21	Renta variable		-	-
11 02 22	Renta fija e Intermediación Financiera	9	697.901	909.988
11 02 30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	60.097	111.713
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	-	405.249
11 02 61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	405.249
11 02 62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11 02 63	Otras		-	-
11 03 00	Deudores por Intermediación	13	4.943.206	6.573.184
11 04 00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		1.385.641	-
11 05 00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	1.012	330
11 06 00	Otras cuentas por cobrar	16	2.626.506	65.430
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	658.543	731.096
11 11 00	Propiedad, planta y equipo	19	258.847	285.898
11 12 00	Otros activos	20	1.828.088	954.651
10 00 00	TOTAL ACTIVOS		31.112.708	16.799.546

Estados de Situación Financiera (continuación)
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

<u>PASIVOS</u>		-	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
21 01 00	<i>Pasivos financieros</i>		32.604	110.786
21 01 10	A valor razonable		-	-
21 01 20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	32.604	110.786
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	4.942.333	6.573.968
21 03 00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	-	-
21 04 00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	1.379.325	-
21 05 00	Otras cuentas por pagar	26	19.073.763	5.237.725
21 06 00	Provisiones	27	120.558	48.972
21 07 00	Impuestos por pagar	28	40.434	10.134
21 08 00	Impuestos diferidos		-	-
21 09 00	Otros pasivos		650.944	712.207
21 00 00	TOTAL PASIVO		26.239.960	12.693.792

<u>PATRIMONIO</u>			30-09-2020 M\$	31-12-2019 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		(1.757.448)	(1.275.804)
22 04 00	Resultado del ejercicio		766.994	(481.644)
22 05 00	Dividendos provisorios o participación		-	-
22 00 00	TOTAL PATRIMONIO		4.872.748	4.105.754
20 00 00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		31.112.708	16.799.546

Estados de Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

2.1.2	ESTADO RESULTADO INTEGRALES	Nota	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$
	Resultado por intermediación					
30 10 01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	871.090	324.129	305.263	126.365
30 10 02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	1.225.595	303.461	508.719	57.700
30 10 03	Gastos por comisiones y servicios	29	(423.634)	(103.959)	(164.415)	(19.019)
30 10 04	Otras comisiones		-	-	0	0
30 10 00	Total resultado por intermediación		1.673.051	523.631	649.567	165.046
	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	586.188	242.562	242.156	106.709
30 30 02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(1.741)	0	(17.366)	0
30 30 03	A costo amortizado	29	-	-	0	0
30 30 04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	5.943	11.154	0	3.495
30 30 00	Total resultado por instrumentos financieros		590.390	253.716	224.790	110.204
	Resultado por operaciones de financiamiento					
30 40 01	Gastos por financiamiento		-	-	0	0
30 40 02	Otros gastos financieros		-	0	0	0
30 40 00	Total resultado por operaciones de financiamiento		-	0	0	0
	Gastos de comercialización y comercialización					
30 50 01	Remuneraciones y gastos del personal		(709.464)	(606.559)	(260.888)	(202.988)
30 50 02	Gastos de comercialización		(759.474)	(494.687)	(264.468)	(169.505)
30 50 03	Otros gastos de administración		(39.550)	(64.605)	(12.787)	(20.826)
30 50 00	Total gastos de comercialización y comercialización		(1.508.488)	(1.165.851)	(538.143)	(393.319)
	Otros resultados					
30 60 01	Reajuste y diferencia de cambio	6	12.041	25.690	19.857	14.702
30 60 02	Resultado de inversiones en sociedades		0	3.084	0	0
30 60 03	Otros ingresos (gastos)		-	-	0	0
30 60 00	Total otros resultados		12.041	28.774	19.857	14.702
30 70 00	Resultado antes de impuesto a la renta		766.994	(359.730)	356.071	(103.367)
30 80 00	Impuesto a la renta	26	-	0	0	0
30 00 00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		766.994	(359.730)	356.071	(103.367)

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

Estados de Otros Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	Nota	766.994	(359.730)	356.071	(103.367)
	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		766.994	(359.730)	356.071	(103.367)

Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 30 de septiembre de 2020									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Pérdidas Acumuladas	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2020	5.812.315	-	-	50.887	(1.275.804)	(481.644)	-	4.105.754
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio:								
40.30.10	T total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	766.994	-	766.994
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(481.644)	481.644	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2020	5.812.315	-	-	50.887	(1.757.448)	766.994	-	4.872.748

Al 30 de septiembre de 2019									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Pérdidas Acumuladas	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:								
40.30.10	T total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	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)	(256.356)	-	4.227.674

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 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		1.673.051	523.631
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		9.608.708	885.214
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		586.188	242.562
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(1.741)	0
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		5.943	11.154
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(1.468.938)	(1.028.411)
51.18.00	Impuestos pagados		-	-
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		101.886	(10.061)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		10.505.097	624.089
	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		1.379.325	-
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		-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.379.325	-
	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	(1.210)	(77.343)
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		(1.210)	(74.259)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		11.883.212	549.830
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		12.041	25.690
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		11.895.253	575.520
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		6.379.209	5.397.319
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		18.274.462	5.972.839

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de Diciembre 2019

(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 Comisión para el Mercado Financiero siguió utilizando y operando como Agente de Valores.

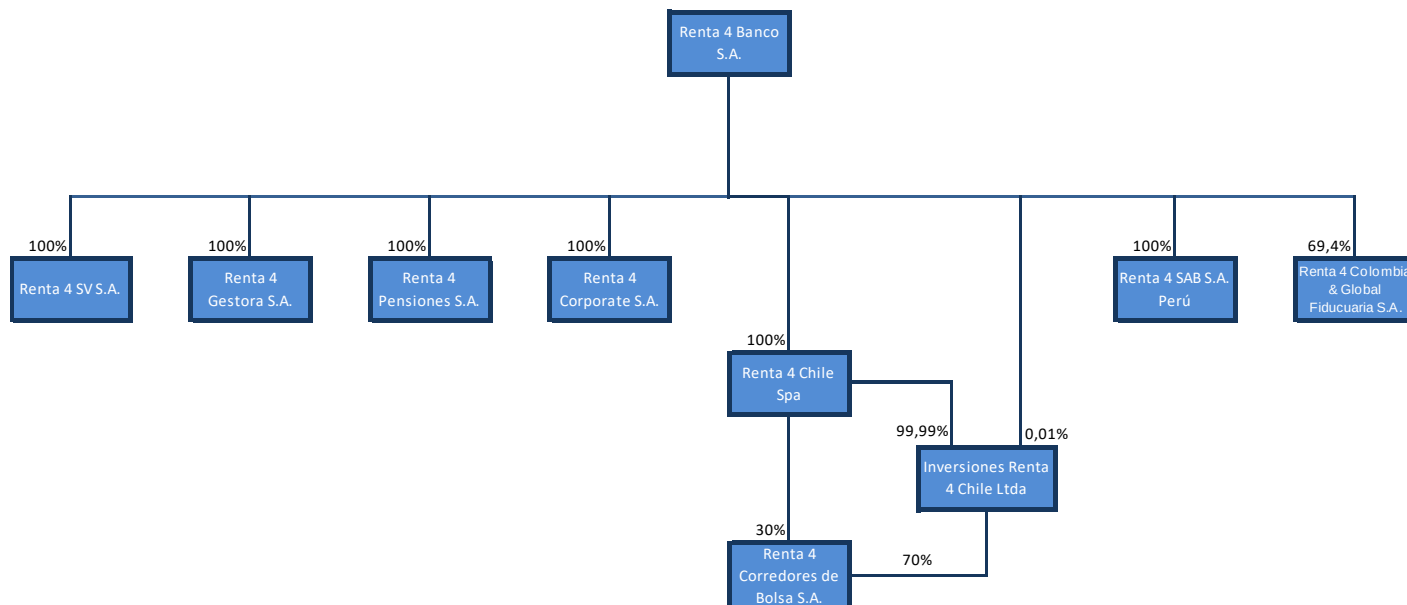
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Comisión para el Mercado Financiero reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

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

ANEXO I - Detalle de las participaciones en empresas del Grupo al
31 de diciembre de 2019

Sociedad	Domicilio	Actividad	% de participación			Capital	Prima de emisión	Miles de euros (*)			
			Directa	Indirecta	Total			Reservas	tes por valor	aneficio/ (pérdi	Dividendo
<u>Sociedades del grupo</u>											
Carterix, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	5	94,92	99,92	782	-	-412	-	-19	-
Renta 4 Aragón, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	99,96	-	99,96	62	-	8	-	-	-
Sociedad de Estudios e Inversiones, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	-	100	100	60	-	-22	-	-	-
Renta 4 Burgos, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	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	-	8.708	-	6.262	-4.029
Renta 4 Huesca, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	99,94	-	99,94	3	-	-2	-	-	-
Renta 4 Inversiones de Valladolid, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	85	14	99	60	-	260	-	-	-
Renta 4 Lérida, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	81,66	-	81,66	90	-	-5	-	-2	-
Renta 4 Inversiones Inmobiliarias S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	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	5.207	-	1.048	-
Renta 4, S.A., Sociedad de Valores	Madrid	Intermediación en bolsa	100	-	100	3.149	24	7.873	-	6	-
Renta 4 Equities, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	-	99,9	99,9	15	-	260	-	-	-
Renta 4 Corporate, S.A.	Madrid	Asesoramiento y consultoría fin	100	-	100	92	-	1.386	-	487	-
Renta 4 Vizcaya, S.A.	Bilbao	Prestación de servicios financie	-	99,99	99,99	391	-	-367	-	-2	-
Rentsegur, Correduría de Seguros, S.A.	Madrid	Correduría de seguros y prestaci	-	72,5	72,5	75	-	-37	-	-4	-
Padinco Patrimonios, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financie	100	-	100	105	-	91	-	-	-
Renta 4 Chile SPA	Chile	Prestación de servicios financie	100	-	100	9.640	-	-229	-65	-1	-
Inversiones Renta 4 Chile, S.L.	Chile	Prestación de servicios financie	0,01	99,99	100	6.625	-	-218	57	-	-
Renta 4 Chile Corredores de Bolsa, S.A.	Chile	Prestación de servicios financie	-	100	100	7.969	-	-1.628	-858	-611	-
Renta 4 Colombia SAS	Bogotá	Prestación de servicios financie	100	-	100	587	-	-319	-64	-11	-
Renta 4 Agente de Bolsa S.A.	Lima	Prestación de servicios financie	99,99	-	99,99	3.550	-	-1.962	-192	-395	-
Renta 4 Luxemburgo, S.A.	Luxemburgo	Gestión de I.I.C	100	-	100	700	-	91	-	99	-
Renta 4 Global Fiduciaria, S.A.	Bogotá	Prestación de servicios fiduciari	69,43	-	69,43	6.047	-	-2.115	-327	-750	-

Sociedad asociada

Kobus Partners Management SGEIC, S.A.	Madrid	Gestión de E.I.C	30	-	30	223	236	44	-	217	-
---------------------------------------	--------	------------------	----	---	----	-----	-----	----	---	-----	---

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 de Comercio de Santiago, 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 Deposito Central de Valores. Al 30 de septiembre de 2020, 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 2020, la Sociedad no ha efectuado negocios asociados.

Principales Negocios (Continuación)

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	109	-
Clientes de autogestión	377	4
Clientes de autogestión Web	7.885	13
<u>Operaciones Forward</u>		
Clientes de administración de cartera	-	-
Clientes de autogestión	10	-
Clientes de autogestión Web	1	-
Clientes con Inversiones en FFMM (2)	352	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 2020, asciende a 29 personas contratadas.

La emisión de estos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2020 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 30 de Octubre de 2020.

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).

2.2. Período cubierto.

Los estados de situación financiera corresponden a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019. 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 2020 y 2019.

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:

	30/09/2020	31/12/2019
Dólar estadounidense (US\$)	785,403(*)	750,61 (*)
Euro (€)	919,5497 (*)	843,24(*)
Unidad de fomento (UF)	28.707,85	28.309,94

(*) 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

Nuevas NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9).

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

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:

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

I. Pronunciamientos contables vigentes

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos 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, 1 de enero de 2019.

Los requerimientos de información a revelar de la NIIF 16 se indican en los párrafos NIIF 16.89 a NIIF 16.103 (

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

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 la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

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, 1 de enero de 2019.

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.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible; y
- las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales del Grupo. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere

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.

3.4 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.

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 cual 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:

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.

3.8 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)

3.10 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.

3.11 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.

3.12 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 revierta 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)

3.13 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 .

3.14 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.

3.15 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.

3.16 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	22,50%
2016	24%
2017	25,50%
2018	27%
2019	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 cociente 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 2020 y 2019 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	221.881
Banco Bice	230.660
Tanner Corredores de Bolsa	245.360
Total	697.901

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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	10.250
Operación de compra	10.250
Posición Neta	0

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 2020, constituyo garantía para ejercer como liquidador directo en favor de la CCLV, en depósitos a plazo por M\$452.842. Al 31 de diciembre de 2019 las garantías en depósitos a plazo fueron por M\$445.666.

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 2020 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 30 de septiembre de 2020

Patrimonio Depurado

Concepto		Monto
Patrimonio contable		4.872.748
Activos intangibles	(-)	-7.600
El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al	(-)	-1.012
20% del saldo 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	(-)	-
20% de derechos por op.a futuros no confirmados	(-)	-
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	-
Activos que permanecen impagos	(-)	-97.967
30.000,00 UF Por Servicios de Custodia	(-)	-861.236
1% Valorización Custodia \$ 47.747.488.902	(-)	-477.475
USD 2.000.000,00 Seguro y garantía perdida TC \$ 788,15	(+)	1.338.710
SUB TOTAL		4.766.169
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	
PATRIMONIO DEPURADO		M\$ 4.766.169

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14.000	UF	28.707,85	M\$	401.910
-----------------------------------	----	-----------	-----	---------

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

- Índice de Liquidez General

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	24.161.997	=	1,15	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$	20.982.876			

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

- Índice de Liquidez por Intermediación

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	23.214.510	=	4,70	Veces
Acreedores por intermediación		M\$	4.942.333			

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

- Razón de Endeudamiento

Total pasivos exigibles	=	M\$	21.294.469	=	4,67	Veces
Patrimonio Líquido		M\$	4.562.462			

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

- Razón de Cobertura Patrimonial

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	1.076.375	=	23,59	%
Patrimonio Líquido		M\$	4.562.462			

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 18 y 19)
- 2) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 28)
- 3) Provisiones (Nota 27)
- 4) Compromisos y contingencias (Nota 30)
- 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 2020 y 2019

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	25.695	5.860	(17.694)	19.762	-	-	6	68	8.007	25.690
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	-	-	4.034	-	-	-	-	-	4.034	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	25.695	5.860	(13.660)	19.762	-	-	6	68	12.041	25.690

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO(continuación)

Por lo periodos terminado entre el 01 de julio y 30 de septiembre de 2020 y 2019

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2019 al 30.09.2019	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2019 al 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	16.450	(6.454)	(3.147)	(8.235)	-	-	(2)	-	13	13.301
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	-	-	6.556	-	-	-	-	-	6.556	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	16.450	(6.454)	3.409	(8.235)	-	-	(2)	-	13	19.857

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de efectivo y efectivo equivalente al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, se muestra en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Disponible moneda extranjera	2.111.417	1.737.383
Banco en pesos	9.796.473	2.667.260
Banco en moneda extranjera	6.366.572	1.974.566
Total	18.274.462	6.379.209

Estos fondos no presentan restricciones.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación se detallan los Instrumentos financieros por categoría:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2020:

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	-	-	18.274.462	18.274.462
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	104.767	-	-	104.767
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	697.901	-	-	697.901
Instrumentos financieros derivados	60.097	-	-	60.097
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	0	0
Deudores por intermediación	-	-	4.943.206	4.943.206
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.012	1.012
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.626.506	2.626.506
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	1.828.088	1.828.088
Total	862.765	102.500	27.673.274	28.638.539

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020:

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	32.604	-	32.604
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	4.942.333	4.942.333
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	19.073.763	19.073.763
Otros pasivos	-	650.943	650.943
Total	32.604	24.667.039	24.699.643

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos financieros al 31 de diciembre 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	-	-	6.379.209	6.379.209
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	109.160	-	-	109.160
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	909.988	-	-	909.988
Instrumentos financieros derivados	111.713	-	-	111.713
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	405.249	405.249
Deudores por intermediación	-	-	6.573.184	6.573.184
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	330	330
Otras cuentas por cobrar	-	-	65.430	65.430
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	954.651	954.651
Total	1.130.861	102.500	14.378.053	15.611.414

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	0
Instrumentos financieros derivados	110.786	-	110.786
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	6.573.968	6.573.968
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	5.237.725	5.237.725
Otros pasivos	-	-	-
Total	110.786	11.811.693	11.922.479

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 2020:

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	103.368	-	-	-	-	103.368
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	1.399	-	-	-	-	1.399
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	104.767	-	-	-	-	104.767

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

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 30 de septiembre de 2020:

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							
iShares U.S. EnergyETF	1.399	-	-	-	-	1.399	115
Total	1.399	-	-	-	-	1.399	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
VISION MONEY MARKET 100	103.368	-	-	-	-	103.368	3.122,122
Total	103.368	-	-	-	-	103.368	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
-	-	-	-	-	-	-	
Total IRV	104.767	-	-	-	-	104.767	

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

Al 30 de septiembre de 2020 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.						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	697.901	697.901	697.901
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	697.901	697.901	697.901

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Banco Bice	230.660	2
Banco Security	221.881	1
Tanner C de Bolsa	245.360	6
Total	697.901	

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

Al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	104.840	-	-	-	-	104.840
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	4.320	-	-	-	-	4.320
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	109.160	-	-	-	-	109.160

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de diciembre 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	102	-	-	-	-	102	55,5755
DEUDA CORTO PLAZO	2.011	-	-	-	-	2.011	1366,0453
VISION MONEY MARKET 100	102.720	-	-	-	-	102.720	3.122,1220
RENTA LOCAL A	7	-	-	-	-	7	5,09
Total	104.840	-	-	-	-	104.840	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
AllFundsBank	4.320	-	-	-	-	4.320	51,64
Total	4.320	-	-	-	-	4.320	
Total IRV	109.160	-	-	-	-	109.160	

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

Al 31 de diciembre 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.						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	909.988	909.988	909.988
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	909.988	909.988	909.988

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Banco Bice	228.066	2
Banco Security	220.138	1
Tanner C de Bolsa	461.784	11
Total	909.988	

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 2020:

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	-	-	-	-
Persona Jurídica	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019:

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,32	-	405.249	405.249
Persona Jurídica	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-
Total		-	405.249	405.249

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 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)	38	10.250.000	8.044.713	10.250.000	8.046.628	914	32.019	-	866	31.738	-	32.933	32.604
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	1	1.500.000	1.350.825	-	-	-	27.614	-	-	-	-	27.164	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		39	11.750.000	9.395.538	11.750.000	8.046.628	914	59.183	-	866	31.738	-	60.097	32.604

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	2.602	360
Personas jurídicas	4.145	43.287
Intermediario de valores	26.177	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	32.933	43.647

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

12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 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)	52	6.250.000	4.771.263	6.250.000	4.769.114	43.591	68.122	-	43.490	67.296	-	111.713	110.786
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		52	6.250.000	4.771.263	6.250.000	4.769.114	43.591	68.122	-	43.490	67.226	-	111.713	110.786

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	32.006	15.960
Personas jurídicas	27.888	41.132
Intermediario de valores	51.819	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	111.713	57.092

(*) 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	30.09.2020			31.12.2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.542.217	(3.468)	1.538.749	3.699.322	(4.619)	3.694.703
Intermediación de operaciones a plazo	3.404.457	-	3.404.457	2.878.481	-	2.878.481
Total	4.946.674	(3.468)	4.943.206	6.577.803	(4.619)	6.573.184

a) Intermediación de operaciones a término:

Al 30 de septiembre de 2020:

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	672.834	(3.468)	669.366	-	-	-	3.468	3.468
Personas jurídicas	869.383	-	869.383	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.542.217	(3.468)	1.538.749	-	-	-	3.468	3.468

Al 31 de diciembre 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	1.554.437	(1.925)	1.552.512	-	14	184	1.727	1.925
Personas jurídicas	2.144.885	(2.694)	2.142.191	-	-	81	2.613	2.694
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.699.322	(4.619)	3.694.703	-	14	265	4.340	4.619

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2020:

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\$	MS	M\$	M\$	MS
Personas naturales	-	163.928	1.801.180	-	-	-	1.965.108
Personas jurídicas	-	0	912.042	8.253	-	-	920.295
Intermediarios de valores	-	169.167	349.887	-	-	-	519.054
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	333.095	3.063.109	8.253	-	-	3.404.457

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 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\$	MS	M\$	M\$	MS
Personas naturales	-	174.261	2.396.062	-	-	-	2.570.322
Personas jurídicas	-	-	308.159	-	-	-	308.159
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	174.261	2.704.220	-	-	-	2.878.481

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 Comisión para el Mercado Financiero mediante la Norma de Carácter General N° 18 de fecha 1 de julio de 1986. En este sentido, se aplica un 100% de provisión a toda deuda de intermediación que supere 30 días de deuda.

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

Provisión	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	4.619	2.459
Incremento del ejercicio	3.468	4.619
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(4.619)	(2.459)
Efecto en resultado	3.468	4.619

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 2020:

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	1.385.641	-	1.385.641	1.385.641	-	-	-	1.385.641
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.385.641	-	1.385.641	1.385.641	-	-	-	1.385.641

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-	-	-	-

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 2020:

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 socios)	2	-	-	1.012	-
Total	2	-	-	1.012	-

Al 31 de diciembre 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 socios)	2	-	-	330	-
Total	2	-	-	330	-

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:

Socio Inversiones Renta 4 Chile Ltda., al 30 de septiembre de 2020:

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)	-	1	-	74	-
Total	-	1	-	74	-

Socio Renta 4 Chile SPA, al 30 de septiembre de 2020:

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)	-	1	-	938	-
Total	-	1	-	938	-

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

11.		
Resumen	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	110.907	105.272
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	110.907	105.272

- 1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y considera 1 Gerente General, 1 Gerente de Estudios, y 1 Gerente de Inversiones.
- 2) Durante el año 2020 se efectuaron pagos a directores por M\$28.472 y para el 2019 se efectuaron pagos a directores por M\$19.311.

16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas por cobrar por otras operaciones del giro	10.350	7.336
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	2.616.156	58.094
	2.626.506	65.430

17. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 30 de septiembre de 2020:

	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 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

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2020	2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	102.500	102.500
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	102.500	102.500

Al 31 de diciembre 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 2020:

Intangibles	D° uso arrendamiento	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2020	812.476	270.821	41.389	1.124.686
Adiciones del Ejercicio	-	3.210	-	3.210
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2020	812.476	274.031	41.389	1.127.896
Amortización del Ejercicio	(66.291)	(10.100)	-	(76.391)
Amortización acumulada	(97.260)	(254.313)	(41.389)	(392.962)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2020	648.925	9.618	-	658.543

Al 31 de diciembre de 2019:

Intangibles	D° uso arrendamiento	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	-	263.356	41.389	304.745
Adiciones del Ejercicio	812.476	6.839	-	819.315
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	812.476	270.195	41.389	1.124.060
Amortización del Ejercicio	(97.259)	(31.865)	-	(129.124)
Amortización acumulada	-	(222.451)	(41.389)	(263.840)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2019	715.217	15.879	-	731.096

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 2020, 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\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	-	50.176	54.416	383.128	487.720
Adiciones del ejercicio	-	2.403	-	-	2.403
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2020	-	52.579	54.416	383.128	490.123
Depreciación del ejercicio	-	(1.825)	(3.248)	(24.378)	(29.451)
Depreciación acumulada	-	(46.262)	(25.462)	(130.101)	(201.825)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2020	-	4.492	25.706	228.649	258.847

Adiciones relevantes:

Adiciones	2020 M\$
5 Equipos de computación	2.403
Total	2.403

Al 31 de diciembre 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\$	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	-	1.958	-	-	1.958
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	-	50.179	54.416	383.128	487.723
Depreciación del ejercicio	-	(7.581)	(4.356)	(36.549)	(48.486)
Depreciación acumulada	-	(38.681)	(21.106)	(93.552)	(153.339)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2019	-	3.917	28.954	253.027	285.898

Adiciones relevantes:

Adiciones	2029 M\$
3 Equipos de computación	1.958
Total	1.958

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

Bajas relevantes:

Bajas	2019 M\$
	-
Total	-

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 30 junio de 2020 y 31 de diciembre 2019.

- b) La composición de las obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
30-09-2020	62.567	98.616	100.646	102.719	104.834	179.543	648.925

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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31-12-2019	-	-	-	-	-	-	-

20. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Garantía arriendo oficina	8.252	8.252
Garantía CCLV, Efectivo (*)	1.665.249	891.202
Garantía Euroamerica	1.742	1.737
Garantía Tanner CB	1.076	882
Garantía Valores Security	0	30.493
Garantía Terceros	130.000	0
Gastos pagados por anticipado	21.769	22.085
Total	1.828.088	954.651

(*) 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 2020 y 31 de diciembre 2019, la Sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$32.604 y M\$110.786 respectivamente, las que se detallan en Nota N° 12.

22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

23. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2019 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras:

Resumen	30-09-2020 M\$	31-12-2019 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 2020 y 31 de diciembre de 2019

b) Préstamo bancario:

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no mantiene préstamos con entidades financieras:

24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

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

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Intermediación de operaciones a término	1.537.876	3.695.487
Intermediación de operaciones a plazo	3.404.457	2.878.481
Total	4.942.333	6.573.968

a) Intermediación operaciones a término:

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Personas naturales	832.302	1.703.319
Personas jurídicas	705.573	1.992.168
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	1.537.876	3.695.487

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

Al 30 de septiembre de 2020:

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	267.595	2.135.130	-	-	2.402.724
Personas jurídicas	65.501	767.958	8.253	-	841.712
Intermediarios de valores	-	160.021	-	-	160.021
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	333.095	3.063.109	8.253	-	3.404.457

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	884.043	884.043
Personas jurídicas	-	-	-	609.922	609.922
Intermediarios de valores	-	-	-	1.384.516	1.384.516
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	2.878.481	2.878.481

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	30.06.2020 M\$	31.12.2019 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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	10.249.791	3.273.225
Cuentas por pagar por operaciones del giro	8.739.512	1.929.149
Dividendos por pagar	0	1.484
Otras Cuentas del giro	81.301	33.867
Total	19.070.604	5.237.725

27. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2020, 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 01.01.2020	5.472	31.008	19.063	-	-	55.543
Provisiones constituidas	13.483	65.160	41.915	-	-	120.558
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(5.472)	(31.008)	(19.063)	-	-	(55.543)
Total	13.483	65.160	41.915	-	-	120.558

Al 31 de diciembre 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	5.472	31.008	19.063	-	-	55.543
Provisiones constituidas	933	16.297	31.742	-	-	48.972
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(5.472)	(31.008)	(19.063)	-	-	(55.543)
Total	933	16.297	31.742	-	-	48.972

Descripción de provisiones:

- Provisión de Auditoría, presenta valor a cancelar por concepto de auditoría de los estados financieros.
- Provisión de vacaciones, presenta el costo devengado de vacaciones del personal.
- 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría y presentar pérdida tributaria por M\$1.672.786. Con el fin de no incrementar el activo por impuesto diferido de la perdida tributaria y luego producir un deterioro la sociedad no registro impuesto diferido al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se registró deterioro por M\$171.138

a) Impuesto a la renta e impuesto por pagar:

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta 1° categoría	-	-
Pagos provisionales mensuales	-	-
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	-	-

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
IVA por pagar	42.950	14.029
Impuesto Único Trabajadores	5.645	3.223
Retención Segunda Categoría	881	399
IVA Crédito Fiscal	(9.042)	(7.517)
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	40.434	10.134

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

Concepto – Estado de Situación Financiera	30-09-2020		
	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	31-12-2019		
	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

c) Composición del gasto impuesto a la renta:

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	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 30-09-2020 M\$		Al 30-09-2019 M\$	
Resultado antes de impuesto	410.924		(256.356)	
	Tasa %	Impuesto M\$	Tasa %	Impuesto M\$
Impuesto a la renta	24,00	-	22,50	-
Otros Deducciones	27,00	-	27,00	-
Total gasto por impuesto a la renta		-		-

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2020, 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	871.090	(383.062)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488.028
Extranjera	1.162.561	(40.572)	-	-	-	(771)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.121.989
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	1888	(4.572)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.684)
Renta Fija	-	-	-	-	278.680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	278.680
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	5.943	-	-	-	-	-	-	-	5.943
Derivados	53.692	-	-	-	-	(1.741)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.951
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	310.963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	310.963
Otras	9.342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.342
T o t a l	2.096.685	(423.634)	-	-	591.531	(7.084)	-	-	5.943	-	-	-	-	-	-	-	2.263.441

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

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	(81.007)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243.122
Extranjera	142.721	(22.952)	-	-	565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120.334
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	41.566	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.566
Otras	37.912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.912
T o t a l	627.590	(103.959)	-	-	242.562	0	-	-	11.154	-	-	-	-	-	-	-	777.347

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

c) Legales:

No existen contingencias ni compromisos al respecto al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

d) Custodia de valores:

Al 30 de septiembre de 2020, 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	60.262.842	69.621	-	32.248.683	507.927	-	93.089.074
Administración de cartera	2.648.538	33.111	-	197.284	-	-	2.878.934
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	62.911.380	102.733	-	32.445.968	507.927	-	95.968.008
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	12.171	59.787	-	33.236	-	-	105.194
Administración de cartera	0	-	-	0	-	-	0
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	12.171	59.787	-	33.236	-	-	105.194
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora entrega a todos sus clientes para el mercado local cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV).

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de diciembre 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	34.011.083	-	-	9.119.982	519.575	-	43.650.640
Administración de cartera	3.780.053	-	-	290.511	-	-	4.070.564
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	37.791.136	-	-	9.410.493	519.575	-	47.721.204
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	0,00%	-	-	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	21.428	-	-	4.857	-	-	26.285
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	21.428	-	-	4.857	-	-	26.285
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	0,00%	-	-	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 2019, existían 912 clientes no relacionados que mantienen en la cuenta grupal con un saldo en custodia de M\$16.731.268, correspondiente a CFI.

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

e) Garantías personales:

No existen garantías personales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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° 28543 por UF 20.000 a favor de los acreedores beneficiarios, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago, 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 2020 al 31 de diciembre 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 10 de julio del 2020 al 10 de julio del 2021, por US\$ 1.000.000 con la compañía Orión Seguros Generales, según consta en la Póliza N° 46703.

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 2020, M\$1.665.249 en efectivo, y M\$452.541 en depósitos a plazo, y al 31 de Diciembre de 2019 se entregó M\$891.202 efectivo, y M\$448.204 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	30-09-2020	31-12-2019
Valores Security S.a. Corredores de Bolsa	-	-
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	245.360	461.784
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	-	-

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30.09.2020	31.12.2019
	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 porsuscribir	-
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 2020:

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 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

c) Resultados acumulados:

Resultados acumulados	30.06.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	(1.275.798)	(619.411)
Resultado del ejercicio anterior	(481.644)	(656.387)
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	(1.757.448)	(1.275.798)

32. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019, la sociedad fue sancionada por el CCLV según detalle:

Fecha	Tipo de infracción	Agente	Tipo de Agente	Cámara	Referencia	Multa
05-12-2019	B	Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.	AL	PH	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario.	UF 2
28-06-2019	B	Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.	AL	PH	Atraso en la provisión de efectivo resuelto durante el proceso extraordinario.	UF 15,610459
10-04-2019	B	Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.	AL	PH	Atraso en la provisión de efectivo resuelto durante el proceso extraordinario.	UF 32,93

Por el periodo comprendido entre 01 de enero y el 30 de septiembre de 2020 la Sociedad fue sancionada por el CCLV según el siguiente detalle:

Fecha	Tipo de infracción	Agente	Tipo de Agente	Cámara	Referencia	UF	Sanciones
10-02-2020	A	Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.	AL	RV	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	0	Sanciones
20-03-2020	A	Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.	AL	PH	Atraso en la provisión de efectivo resuelto durante el proceso de complemento.	0	Sanciones
23-01-2020	B	Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.	AL	PH	Atraso en la provisión de efectivo resuelto durante el proceso extraordinario.	UF 18,36	Multas

Por el periodo comprendido entre 01 de enero y el 30 de septiembre de 2020 Administradores y Directores no han sido objeto de sanciones y/o multas por parte de la CMF, 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 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.