



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota 1 Información general	8
Nota 2 Bases de Preparación	11
Nota 3 Resumen de Políticas Contables Aplicadas	13
Nota 4 Gestión del Riesgo Financiero	29
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	35
Nota 6 Diferencia de Cambio	35
Nota 7 Efectivo y Efectivo Equivalente	35
Nota 8 Instrumentos Financieros por Categoría	36
Nota 9 Instrumentos Financieros a Valor Razonable Cartera Propia	38
Nota 10 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Cartera Propia	42
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	43
Nota 12 Contratos Derivados Financieros	44
Nota 13 Deudores por Intermediación	46
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	49
Nota 15 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas	50
Nota 16 Otras cuentas por cobrar	52
Nota 17 Inversiones en Sociedades	52
Nota 18 Intangibles	53
Nota 19 Propiedad Planta y Equipo	54
Nota 20 Otros Activos	56
Nota 21 Pasivos Financieros a valor razonable	56
Nota 22 Obligaciones por financiamiento	56
Nota 23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	56
Nota 24 Acreedores por intermediación	57
Nota 25 Cuentas por pagar cartera propia	58
Nota 26 Otras Cuentas por Pagar	58
Nota 27 Provisiones	59
Nota 28 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	59
Nota 29 Resultado por líneas de negocio	61
Nota 30 Contingencias y Compromisos	63
Nota 31 Patrimonio	65
Nota 32 Sanciones	66
Nota 33 Hechos Relevantes	67
Nota 34 Hechos Posteriores	67

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

<u>ACTIVOS</u>		Nota	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
11 01 00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	25.826.457	23.582.412
11 02 00	Instrumentos financieros		1.424.390	970.155
11 02 10	A valor razonable - Cartera propia disponible		138.519	103.855
11 02 11	Renta variable (IRV)	9	138.519	103.855
11 02 12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11 02 20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		620.230	698.230
11 02 21	Renta variable		-	-
11 02 22	Renta fija e Intermediación Financiera	9	620.230	698.230
11 02 30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	277.307	168.070
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	388.334	-
11 02 61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		388.334	-
11 02 62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11 02 63	Otras		-	-
11 03 00	Deudores por Intermediación	13	11.903.561	6.709.057
11 04 00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	9.190.847	522.977
11 05 00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	2.502	842
11 06 00	Otras cuentas por cobrar	16	5.527.277	2.825.275
11 07 00	Impuestos por recuperar	28	35.540	2.912
11 08 00	Impuestos diferidos	28	15.224	227.071
11 09 00	Inversiones en sociedades	17	102.500	102.500
11 10 00	Intangible	18	27.768	8.152
11 11 00	Propiedad, planta y equipo	19	798.610	882.890
11 12 00	Otros activos	20	6.006.076	3.104.907
10 00 00	TOTAL ACTIVOS		60.860.752	38.939.150

Estados de Situación Financiera (continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

<u>PASIVOS</u>		-	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
21 01 00	<i>Pasivos financieros</i>		835.588	859.746
21 01 10	A valor razonable		-	-
21 01 20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	255.016	224.098
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	19	580.572	635.648
21 01 40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21 02 00	Acreedores por intermediación	24	11.911.021	6.721.445
21 03 00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	8.509.649	522.756
21 04 00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	2.342.071	1.301.700
21 05 00	Otras cuentas por pagar	26	30.111.523	24.140.225
21 06 00	Provisiones	27	107.004	142.143
21 07 00	Impuestos por pagar	28	338.475	52.185
21 08 00	Impuestos diferidos		-	-
21 09 00	Otros pasivos		-	-
21 00 00	TOTAL PASIVO		54.155.331	33.740.200

<u>PATRIMONIO</u>			30-09-2021 M\$	31-12-2020 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		(664.253)	(1.757.448)
22 04 00	Resultado del ejercicio		1.506.472	1.093.196
22 05 00	Dividendos provisorios o participación		-	-
22 00 00	TOTAL PATRIMONIO		6.705.421	5.198.950
20 00 00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		60.860.752	38.939.150

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, y entre 01 de julio y 30 de septiembre de 2021 y 2020

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

2.1.2	ESTADO RESULTADO INTEGRALES	Nota	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
	Resultado por intermediación					
30 10 01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	1.318.812	871.090	420.655	305.263
30 10 02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	1.787.690	1.225.595	526.395	508.719
30 10 03	Gastos por comisiones y servicios	29	(1.055.221)	(751.447)	(333.589)	(260.787)
30 10 04	Otras comisiones		-	-	-	-
30 10 00	Total resultado por intermediación		2.051.281	1.345.238	613.461	553.195
	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	1.228.264	586.188	377.110	242.156
30 30 02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	90.928	(1.741)	96.034	(17.366)
30 30 03	A costo amortizado	29	-	-	-	-
30 30 04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	5.635	5.943	2.653	-
30 30 00	Total resultado por instrumentos financieros		1.324.827	590.390	475.797	224.790
	Resultado por operaciones de financiamiento					
30 40 01	Gastos por financiamiento		-	-	-	-
30 40 02	Otros gastos financieros		-	-	-	-
30 40 00	Total resultado por operaciones de financiamiento		-	-	-	-
	Gastos de administración y comercialización					
30 50 01	Remuneraciones y gastos del personal		(808.279)	(709.464)	(273.892)	(260.888)
30 50 02	Gastos de comercialización		(411.179)	(356.500)	(140.291)	(142.982)
30 50 03	Otros gastos de administración		(115.081)	(114.711)	(38.618)	(37.901)
30 50 00	Total gastos de administración y comercialización		(1.334.539)	(1.180.675)	(452.801)	(441.771)
	Otros resultados					
30 60 01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(34.402)	12.041	1.989	19.857
30 60 02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
30 60 03	Otros ingresos (gastos)		-	-	-	-
30 60 00	Total otros resultados		(34.402)	12.041	1.989	19.857
30 70 00	Resultado antes de impuesto a la renta		2.007.167	766.994	638.446	356.071
30 80 00	Impuesto a la renta	26	(500.695)	-	(172.436)	-
30 00 00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.506.472	766.994	466.010	356.071

Estados de Otros Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

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

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	Nota	1.506.472	766.994	466.010	356.071
	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		1.506.472	766.994	466.010	356.071

Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 30 de septiembre de 2021									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2021	5.812.315	-	-	50.887	(1.757.448)	1.093.195	-	5.198.949
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	1.506.472	-	1.506.472
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.506.472	-	1.506.472
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.093.195	(1.093.195)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2021	5.812.315	-	-	50.887	(664.253)	1.506.472	-	6.705.421

Al 30 de septiembre de 2020									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2020	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	-	-	-	-	-	766.994	-	766.994
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (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

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 2021 y 2020

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

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		2.051.281	1.673.051
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(775.383)	9.605.550
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1.228.264	586.188
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		90.928	(1.741)
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		5.635	5.943
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	0
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(1.219.458)	(1.468.938)
51.18.00	Impuestos pagados		(2.559)	30.304
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(90.215)	71.582
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		1.288.493	10.501.939
	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		1.040.371	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 financiamiento		-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.040.371	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		-	-
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	17	(50.417)	(1.210)
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		(50.417)	(1.210)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		2.278.447	11.880.054
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(34.402)	12.041
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		2.244.045	11.892.095
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		23.582.412	6.379.209
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		25.826.457	18.271.304

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020

(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 (CMF) siguió utilizando y operando como Agente de Valores.

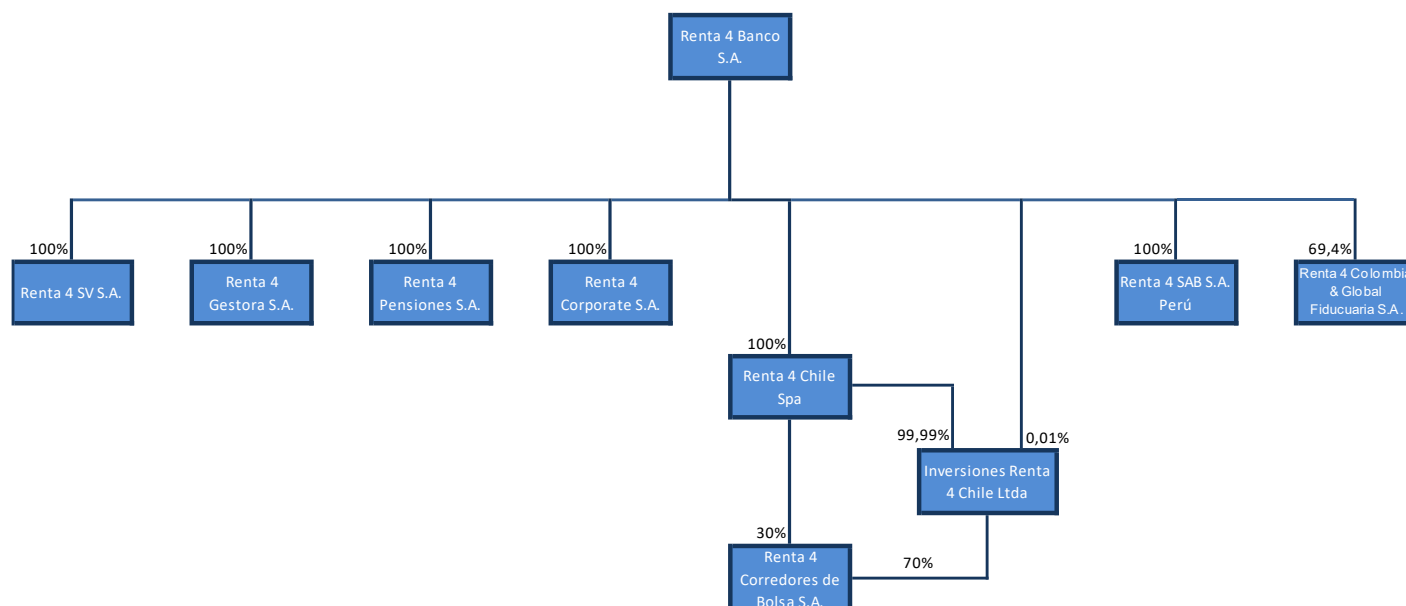
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

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 CMF y en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con el N° 187 y, por tanto es fiscalizada por esa institución.

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

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



1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

RENTA 4 BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las participaciones en empresas del Grupo y Asociadas al 31 de diciembre de 2020 (no auditado)

Sociedades del grupo			% de participación					Miles de euros			
Sociedades	Domicilio	Actividad	Directa	Indirecta	Total	Capital	Prima	Reservas	Ajustes	Beneficio/ (pérdida)	Dividendo
							de emisión		por valoración		
Carterix, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	5	94,92	99,92	782	-	(431)	-	(1)	-
Renta 4 Aragón, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99,96	-	99,96	62	-	8	-	-	-
Sociedad de Estudios e Inversiones, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	-	100	100	60	-	(22)	-	-	-
Renta 4 Burgos, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99,97	-	99,97	34	-	10	-	-	-
Renta 4 Gestora, S.G.I.I.C., S.A.	Madrid	Gestión de I.I.C.	99,99	-	99,99	2.374	-	8.848	-	3.996	(1.975)
Renta 4 Huesca, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99,94	-	99,94	3	-	(2)	-	-	-
Renta 4 Inversiones de Valladolid, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	85	14	99	60	-	260	-	-	-
Renta 4 Lérida, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	81,66	-	81,66	90	-	(7)	-	(2)	-
Renta 4 Inversiones Inmobiliarias S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	99	-	99	60	-	(8)	-	-	-
Renta 4 Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Madrid	Gestión de fondos de pensiones	99,99	-	99,99	3.889	290	3.573	-	1.315	-
Renta 4, S.A., Sociedad de Valores	Madrid	Intermediación en bolsa	100	-	100	3.149	24	6.831	-	(284)	-
Renta 4 Equities, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	-	99,9	99,9	15	-	260	-	(7)	-
Renta 4 Corporate, S.A.	Madrid	Asesoramiento y consultoría financiera	100	-	100	92	-	1.873	-	205	-
Renta 4 Vizcaya, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	-	99,99	99,99	391	-	(369)	-	4	-
Rentsegur, Correduría de Seguros, S.A.	Madrid	Correduría de seguros y prestación de servicios financieros	-	72,5	72,5	75	-	(41)	-	(5)	-
Padinco Patrimonios, S.A.	Madrid	Prestación de servicios financieros	100	-	100	105	-	91	-	-	-
Renta 4 Chile SPA	Chile	Prestación de servicios financieros	100	-	100	9.640	-	(229)	(65)	(1)	-
Inversiones Renta 4 Chile, S.L.	Chile	Prestación de servicios financieros	0,01	99,99	100	6.625	-	(218)	57	-	-
Renta 4 Chile Corredores de Bolsa, S.A.	Chile	Prestación de servicios financieros	-	100	100	7.969	-	(2.239)	(947)	1.230	-
Renta 4 Colombia SAS	Bogotá	Prestación de servicios financieros	100	-	100	587	-	(330)	(87)	(11)	-
Renta 4 Agente de Bolsa S.A.	Lima	Prestación de servicios financieros	99,99	-	99,99	4.550	-	(2.409)	(520)	201	-
Renta 4 Luxemburgo, S.A.	Luxemburgo	Gestión de I.I.C	100	-	100	700	-	190	-	48	-
Renta 4 Global Fiduciaria, S.A.	Bogotá	Prestación de servicios fiduciarios	69,43	-	69,43	6.707	-	(2.865)	(735)	(295)	-
Sociedades asociadas											
Kobus Partners Management S.G.E.I.C., S.A.	Madrid	Gestión de E.I.C.	-	30	30	223	236	237	-	60	-

1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

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 Depósito Central de Valores. Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad no ha efectuado cobro a sus clientes por este servicio, a pesar de 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 2021, 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	114	-
Clientes de autogestión	412	4
Clientes de autogestión Web	14.417	23
<u>Operaciones Forward</u>		
Clientes de administración de cartera	1	-
Clientes de autogestión	11	-
Clientes de autogestión Web	1	-
Clientes con Inversiones en FFMM (2)	183	4

(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, Principal y Btg Pactual en el mercado local e internacional a través de Renta 4 Banco y All Funds Bank.

Nuestros Estados Financieros son auditados por KPMG AUDITORES CONSULTORES SPA., 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 2021 asciende a 33 personas contratadas.

La emisión de estos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 26 de octubre de 2021.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020. 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 2021 y 2020.

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:

	30/09/2021	31/12/2020
Dólar estadounidense (US\$)	785,40(*)	734,446 (*)
Euro (€)	919,55 (*)	891,324(*)
Unidad de fomento (UF)	30.088,37	29.070,33

(*) 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

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

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).

Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

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:

I. 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 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

II.

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 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. 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>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada

<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<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>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

III. No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros.

IV. Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios* para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó su definición de *material o importancia relativa*. Ahora está alineada a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que *“La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa”*.

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la re-designación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro coberturas.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros

Pronunciamientos Contables vigentes a partir del 01 de junio de 2020

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de septiembre de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la adopción de esta Norma

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 *Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera*: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 *Arrendamientos*. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 *Agricultura*. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1*) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, NIIF 4 *Contratos de Seguros* y NIIF 16 *Arrendamientos*:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

3.2.2 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.

3.2.3 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.

3.2.4 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

De acuerdo con NIIF 9, la Corredora clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable con efectos en resultados y ii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial, sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

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 período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultados de inversiones en sociedades” cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

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

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

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

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

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

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

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

3.5.1.3 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.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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.

3.5.1.4 Deterioro de activos

Un activo financiero es evaluado según el modelo de deterioro de NIIF 9, basada en la pérdida esperada en los próximos 12 meses, determinado en cada fecha de presentación.

- pérdidas de crédito esperadas a 12 meses (pérdidas de crédito esperadas que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de presentación de reporte); o
- pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida (pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero).

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna);

El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación a un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al resultado al momento de su enajenación.

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 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.

3.8 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.

3.9 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	
Derecho de uso arriendo	10	(según contrato de arriendo)

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.

3.10 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 en adelante	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:

- es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- 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.
- 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 de acuerdo a lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

Para efectos de lo anterior se considera el análisis de transacción en base a cinco pasos para determinar si el ingreso debe ser reconocido, cuando y el monto, las cuales son:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

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, que de acuerdo al artículo trigésimo primero de los estatutos, indica que no será obligatorio distribuir anualmente como dividendo en dinero ningún porcentaje de las utilidades de cada ejercicio, debiendo la junta Ordinaria en cada oportunidad por el simple acuerdo adoptado por la misma fijar la existencia o no de un fondo a repartir como dividendo entre los accionistas y el monto de los beneficios líquidos que se destinaran a este objeto. El directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

3.27 Arrendamiento

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, el cual al inicio de un contrato evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestaciones. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.
- La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo. La Sociedad tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo.

3.28 Cambios Contables:

Con fecha 01 de enero de 2019 comenzó a ser aplicada IFRS 16 “Arrendamientos”, lo cual significó registrar contablemente un activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y un pasivo por contratos de arrendamientos por un monto neto de M\$ 812.471; el que se obtuvo descontando a valor presente los flujos futuros de arrendamiento a la tasa de financiamiento.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

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 y el Procedimiento de Riesgos Financieros con que cuenta la Corredora. La responsabilidad de la gestión y control de estos está en manos del Comité de Riesgos.

La Corredora durante los años 2021 y 2020 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.

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

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.

La Fed acaparó toda la atención en Wall Street con la reunión de dos días de su Comité Federal del Mercado Abierto, que concluyó el miércoles pasado y desencadenó un cambio de rumbo desde los récords registrados el lunes 14 de julio 2021 hacia las ventas masivas de esta semana. El banco central agitó a los inversores al elevar sus previsiones de aumento de la inflación, adelantar al año 2023 las primeras subidas de las tasas de interés e indicar que ya se ha comenzado a hablar de normalización en la política monetaria. Las pérdidas se intensificaron este viernes con unas declaraciones al canal CNBC del presidente del Banco de la Reserva Federal de San Luis, James Bullard, sobre su inclinación por adelantar las subidas de los tipos a finales de 2022.

Con el fin de semestre, y con unas Bolsas muy controladas, pero también algo cansadas, no vemos grandes caídas mientras la Fed siga comprando bonos por ciento veinte mil millones de dólares al mes. Pensaríamos en todo caso en una continuación de la suave corrección.

Entre las consecuencias de las perspectivas de la Fed, el dólar terminó la última semana del semestre con una revalorización del 2 % frente a una canasta de otras divisas, su mayor salto en más de un año, lo que ha generado una fuerte caída en el precio de refugios como el oro, que se situó en 1.763 dólares. Asimismo, el mercado de deuda ha experimentado un "aplanamiento" en la curva de rendimientos, con una subida en los intereses de los títulos a corto plazo y una bajada en los de largo plazo, movimientos simultáneos que han sido especialmente perjudiciales para el sector financiero.

ACTIVOS	VIEW	DATOS
Renta Variable USA		Foco en resultados empresariales 3T
		Evolución economía americana.
		Se rompió resistencia en 50 días, en busca de media móvil 100 días en 4.340 puntos.
		Driver: Repunte rendimiento bonos a 10 años. Inflación permanente.
Renta Variable Chile		Fin a estado de excepción y mayores libertades.
		Valoraciones atractivas.
		Objetivo: 4.700. Soporte en 4.200 puntos
		Driver: Carrera presidencial y Cuarto retiro AFP.
Renta Variable China		Desaceleración importante.
		Caso Evergrande
Renta Fija USA		Se adelanta aumento de tasas para 2022.
Renta Fija Local		Reducción de compra de bonos en noviembre
		TPM en 1,5% y se espera mayores aumentos.
		La inflación sigue en aumento (terminaría 5,7% este año)
Dólar		En niveles de \$800
		Corrección del cobre aun sobre 4 dólares.
		Dólar a 30 días se mantendría en niveles cercanos a \$800. Se mantendrá la incertidumbre local.

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	222.402
Banco Bice	232.359
Tanner Corredores de Bolsa	165.469
Total	620.230

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 Corredora, está dada por las operaciones diarias de operaciones forward (peso-dólar), cuyo control de los límites y posiciones se lleva en forma diaria de acuerdo con lo establecido 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 MEURS
Operación de venta	0
Operación de compra	1.500
Posición Neta	1.500

Simulación de escenarios.

Bajo un escenario de stress en donde se tomaron las paridades máximas y mínimas del año 2021 asociadas a los FWD, los resultados son los siguientes:

Forward	Posición	Nominales Miles	Precio Contrato	Valor Cierre 30-09	Resultado M\$	Valor Mín. 2021	Resultado Simulado M\$	Valor Máx. 2021	Resultado Simulado M\$
EUR/CLP	Compra	1.500	923,42	932,24	13.230	838	-128.130	958,12	52.050

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 2021, constituyo garantía para ejercer como liquidador directo en favor del CCLV, en depósitos a plazo por M\$454.761. Al 31 de diciembre de 2020 las garantías en depósitos a plazo fueron por M\$453.127.

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 2021 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 30 de septiembre de 2021

Patrimonio Depurado

Concepto	Monto
Patrimonio contable	6.705.421
Activos intangibles	(-) -5.762
El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al	(-) -2.502
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	(-) 0
20% de derechos por op.a futuros no confirmados	(-) 0
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)
Activos que permanecen impagos	(-) -21.640
30.000,00 UF Por Servicios de Custodia	(-) -902.651
1% Valorización Custodia \$ 189.804.293.535	(-) -1.898.043
USD 2.000.000,00 Seguro y garantía perdida TC \$ 811,90	(+) 1.623.800
SUB TOTAL	5.498.623
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)
PATRIMONIO DEPURADO	M\$ 5.498.623

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14.000	UF	30.088,37	M\$	421.237
-----------------------------------	----	-----------	-----	---------

- Índice de Liquidez General

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	47.245.256	=	1,05	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días	=	M\$	45.042.691	=		

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

- Índice de Liquidez por Intermediación

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	37.746.696	=	3,17	Veces
Acreedores por intermediación	=	M\$	11.911.021	=		

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

- Razón de Endeudamiento

Total pasivos exigibles	=	M\$	42.244.310	=	6,56	Veces
Patrimonio Líquido	=	M\$	6.440.666	=		

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

- **Razón de Cobertura Patrimonial**

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	2.833.906	=	44,00	%
Patrimonio Líquido		M\$	6.440.666			

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 según lo exigido diariamente por la BCS.

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.

Controles internos que se ejecutan en las áreas de control.

- Control de límites y garantías posiciones FWD diariamente.
- Control de cargos bancarios de las cuentas de la corredora.
- Control de operaciones de renta variable ejecutadas en el terminal bolsa versus las registradas en los sistemas y procesos internos.
- Control de garantías SMT que exige la BCS.
- Control de operaciones de renta fija.
- Control publicación índices de la corredora en la CMF.
- Control operaciones pendientes de firmas tanto de FWD, SMT y operaciones internacionales.
- Control de deudores en USD, CLP, EUR.
- Control operaciones de ruteadores.
- Control de asignación de operaciones.
- Control de pagos de dividendos.
- Controles relacionados a la política de inversiones con los clientes ADC.

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 corresponde 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 2021 y de 2020

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	56.955	25.695	12.080	(13.660)	-	-	106	6	69.141	12.041
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	-	-	103.543	-	-	-	-	-	103.543	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	56.955	25.695	(91.463)	(13.660)	-	-	106	6	(34.402)	12.041

Para los periodos intermedio entre el 01 de julio y 30 de septiembre de 2021 y 2020

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.07.2021 al 30.09.2021	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2021 al 30.09.2021	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2021 al 30.09.2021	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2021 al 30.09.2021	01.07.2020 al 30.09.2020	01.07.2021 al 30.09.2021	01.07.2020 al 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	85.284	16.450	22.928	(3.147)	-	-	77	(2)	108.289	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	-	-	(106.300)	6.556	-	-	-	-	(106.300)	6.556
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	85.284	16.450	(83.372)	3.409	-	-	77	(2)	1.989	19.857

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de efectivo y efectivo equivalente al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se muestra en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Disponible moneda extranjera	281.220	124.630
Banco en pesos	8.394.853	7.064.096
Banco en moneda extranjera	17.150.384	16.393.686
Total	25.826.457	23.582.412

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 2021:

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
	MS	MS	MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	17.431.604	-	8.394.853	25.826.457
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	138.519	-	-	138.519
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	620.230	-	-	620.230
Instrumentos financieros derivados	256.168	-	-	256.168
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	388.334	388.334
Deudores por intermediación	-	-	11.903.561	11.903.561
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	9.190.847	9.190.847
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	2.502	2.502
Otras cuentas por cobrar	-	-	5.527.277	5.527.277
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	6.006.076	6.006.076
Total	18.446.521	102.500	41.413.450	59.962.471

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2021:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	233.877	-	233.877
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	11.911.021	11.911.021
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	8.509.649	8.509.649
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	30.111.523	30.111.523
Otros pasivos	-	-	-
Total	233.877	50.532.193	50.766.070

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos financieros al 31 de diciembre 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
	MS	MS	MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	16.518.316	-	7.064.096	23.582.412
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	103.855	-	-	103.855
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	698.230	-	-	698.230
Instrumentos financieros derivados	168.070	-	-	168.070
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	6.709.057	6.709.057
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	842	842
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.825.275	2.825.275
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	3.104.907	3.104.907
Total	17.488.471	102.500	19.704.177	37.295.148

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	224.098	-	224.098
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	6.721.445	6.721.445
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	24.140.225	24.140.225
Otros pasivos	-	635.648	635.648
Total	224.098	31.497.318	31.721.416

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 2021:

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	34.829	-	-	-	-	34.829
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	103.690					103.690
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía		-	-	-	-	-
Total IRV	138.519	-	-	-	-	138.519

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

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 30 de septiembre de 2021:

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 nacionales							
CGE	34.829					34.829	42.999
Total	34.829	-	-	-	-	34.829	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
		-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
VISION MONEY MARKET 100	103.616	-	-	-	-	103.616	33.034,4678
Total	103.616	-	-	-	-	103.616	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
	-	-	-	-	-	-	
Total IRV	138.445	-	-	-	-	138.445	

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

Al 30 de septiembre de 2021 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	-	-	-	620.230	620.230	620.230
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total LRF e IIF	-	-	-	620.230	620.230	620.230

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Banco Bice	232.359	2
Banco Security	222.402	1
Tanner C de Bolsa	165.469	7
Total	598.905	

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	103.855					103.855
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía		-	-	-	-	-
Total IRV	103.855	-	-	-	-	103.855

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de diciembre 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 nacionales	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
VISION MONEY MARKET 100	103.855	-	-	-	-	103.855	3.122,122
Total	103.855	-	-	-	-	103.855	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
AllFundsBank	-	-	-	-	-	-	
Total IRV	103.855	-	-	-	-	103.855	

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

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	698.230	698.230	698.230
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IIR e IIF	-	-	-	698.230	698.230	698.230

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Banco Bice	231.096	2
Banco Security	222.031	1
Tanner C de Bolsa	245.104	5
Total	698.230	

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021:

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,25	-	277.311	277.311
Persona Jurídica	0,26	-	61.558	61.558
Intermediario de valores	0,30	-	49.466	49.466
Partes Relacionadas	-	-	-	-
Total		-	388.334	388.334

Al 31 de diciembre 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		-	-	-

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 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 MS	Desde 8 a 360 días MS	Mayor a 1 año MS	Hasta 7 días MS	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año MS		
A) Forwards:														
Dólares de EE.UU.	(Compensación)	52	13.650.000	10.817.668	13.650.000	10.815.173	133.936	122.232	-	133.177	121.839	-	256.168	255.016
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	1	1.500.000	1.385.130	-	-	-	21.139	-	-	-	-	21.139	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		53	15.150.000	12.202.798	13.650.000	10.815.173	133.936	143.371	-	133.177	121.839	-	277.307	255.016

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	-	145.502
Personas jurídicas	156.794	892.796
Intermediario de valores	120.514	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	277.308	1.038.298

(*) 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 2020 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)	33	4.450.000	3.116.515	4.850.000	3.609.315	11.229	156.841	-	11.185	165.832	-	168.070	177.017
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	1	1.500.000	1.346.325	-	-	-	-	-	-	47.081	-	-	47.081
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		39	5.950.000	4.462.840	4.850.000	3.609.315	11.229	156.841	-	11.185	212.913	-	168.070	224.098

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	21.596	16.701
Personas jurídicas	122.583	167.602
Intermediario de valores	23.891	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	168.070	184.303

(*) 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	30.09.2021			31.12.2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	4.034.026	(16.678)	4.017.348	3.568.422	(21.469)	3.546.953
Intermediación de operaciones a plazo	7.886.213	-	7.886.213	3.162.104	-	3.162.104
Total	11.920.239	(16.678)	11.903.561	6.730.526	(21.469)	6.709.057

a) Intermediación de operaciones a término:

Al 30 de septiembre de 2021:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	2.316.294	(14.212)	2.302.082	-	11	307	13.894	14.212
Personas jurídicas	1.717.732	(2.466)	1.715.266	-	-	-	2466	2.466
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.034.026	(16.678)	4.017.348	-	11	307	16.360	16.678

Al 31 de diciembre 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\$
Personas naturales	1.433.639	(16.114)	1.417.525	-	8	195	15.911	16.114
Personas jurídicas	2.134.783	(5.355)	2.129.428	-	-	-	5355	5.355
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.568.422	(21.469)	3.546.953	-	8	195	21.266	21.469

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2021:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	935.487	3.402.733	412.522	-	-	4.750.742
Personas jurídicas	-	667.145	1.874.482	28.081	9.825	-	2.579.533
Intermediarios de valores	-	322.426	50.322	183.189	-	-	555.938
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.925.059	5.327.537	-	-	-	7.886.213

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 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\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	218.129	1.779.039	-	-	-	1.997.167
Personas jurídicas	-	111.496	814.664	-	54.107	-	980.266
Intermediarios de valores	-	42.230	142.440	-	-	-	184.670
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	371.855	2.736.142	-	-	-	3.162.104

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	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.459	1.183
Incremento del ejercicio	16.678	2459
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(2.459)	(1.183)
Efecto en resultado	16.678	2.459

14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

Al 30 de septiembre de 2021:

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	9.190.847	-	9.190.847	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.190.847	-	9.190.847	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	522.977	-	522.977	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	522.977	-	522.977	-	-	-	-	-

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 2021:

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)	4	-	-	2.502	2.342.071
Total	4	-	-	2.502	2.342.071

Al 31 de diciembre 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)	3	-	-	842	1.301.700
Total	3	-	-	842	1.301.700

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 2021:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
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	126	-	126	-
Total	1	126	-	126	-

Socio Renta 4 Chile SPA, al 30 de septiembre de 2021:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
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	1.076	-	1.076	-
Total	1	1.076	-	1.076	-

Banco Renta 4 España, al 30 de septiembre de 2021:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
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	1	2.342.071	-	-	1.298.942
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(Cuenta Corriente)	-	-	-	-	-
Total	1	2.342.071	-	-	1.298.942

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

10.

Resumen	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	191.807	110.907
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	191.807	73.938

- 1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y considera 1 Gerente General, 1 Gerente de Estudios, y 1 Gerente de Inversiones.
- 2) Durante el año 2021 no se efectuaron pagos a directores y para el 2020 se efectuaron pagos a directores por M\$28.472.

16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Cuentas por cobrar por otras operaciones del giro	14.011	9.086
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	5.513.266	2.816.189
	5.527.277	2.825.275

17. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 30 de septiembre de 2021:

	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 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

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	102.500	102.500
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	102.500	102.500

Al 30 de septiembre de 2021, la Bolsa Electrónica de Chile no 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 2021:

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2021	-	274.975	41.389	316.364
Adiciones del Ejercicio	-	23.639	-	23.639
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2021	-	298.614	41.389	340.003
Amortización del Ejercicio	-	(4.023)	-	(4.023)
Amortización acumulada	-	(266.823)	(41.389)	(308.212)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2021	-	27.768	-	27.768

Al 31 de diciembre de 2020:

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2020	-	270.197	41.389	311.586
Adiciones del Ejercicio	-	4.778	-	4.778
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2020	-	274.975	41.389	316.364
Amortización del Ejercicio	-	(12.508)	-	(12.508)
Amortización acumulada	-	(254.315)	(41.389)	(295.704)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2020	-	8.152	-	8.152

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 2021, el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	D° Uso arrendamiento M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2021	-	812.476	53.233	54.416	383.128	1.303.253
Adiciones del ejercicio	-	-	7.095	-	-	7.095
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2021	-	812.476	60.328	54.416	383.128	1.310.348
Depreciación del ejercicio	-	(57.919)	(2.284)	(3.248)	(27.924)	(91.375)
Depreciación acumulada	-	(179.359)	(48.605)	(29.793)	(162.606)	(420.363)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2021	-	575.198	9.439	21.375	192.598	798.610

Adiciones relevantes:

Adiciones	2021 M\$
7 Equipos de computación	7.095
Total	7.095

Al 31 de diciembre 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\$	D° Uso arrendamiento M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	-	812.476	50.176	54.416	383.128	1.300.196
Adiciones del ejercicio	-	-	3.057	-	-	3.057
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2020	-	812.476	53.233	54.416	383.128	1.303.253
Depreciación del ejercicio	-	(82.100)	(2.343)	(4.331)	(32.505)	(121.279)
Depreciación acumulada	-	(97.259)	(46.262)	(25.462)	(130.101)	(299.084)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2020	-	633.117	4.628	24.623	220.522	882.890

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	2021 M\$
	-
Total	-

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 30 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- b) La composición de las obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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\$
30-09-2021	79.451	103.408	105.536	107.710	109.927	74.540	580.572

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\$
31-12-2020	49.290	98.616	100.646	102.719	104.834	179.543	635.648

20. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Garantía arriendo oficina	8.252	8.252
Garantía CCLV (*)	4.951.415	1.671.249
Garantía Euroamerica	1.742	1.742
Garantía Tanner CB	78.307	1.415
Garantía MBI CB	476.139	76.139
Garantía Terceros	700	130.000
Partidas en transito	474.721	1.197.854
Gastos pagados por anticipado	14.800	18.256
Total	6.006.076	3.104.907

(*) 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
	GARANTIA FIDELIDAD
CAMARA 10	FUNCIONARIA

21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$233.877 y M\$224.098 respectivamente, las que se detallan en Nota N° 12.

22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

23. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras:

Resumen	30-09-2021 M\$	31-12-2020 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 2021 y 31 de diciembre de 2020

b) Préstamo bancario:

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no mantiene préstamos con entidades financieras:

24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

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

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	4.024.808	3.559.341
Intermediación de operaciones a plazo	7.886.213	3.162.104
Total	11.911.021	6.721.445

a) Intermediación operaciones a término:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Personas naturales	1.646.746	2.029.115
Personas jurídicas	2.378.061	1.530.226
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	4.024.808	3.559.341

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

Al 30 de septiembre de 2021:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.486.867	3.455.123	369.708	9.825	5.321.523
Personas jurídicas	438.192	1.872.414	254.084	-	2.564.690
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	1.925.059	5.327.537	623.792	9.825	7.886.213

Al 31 de diciembre de 2020:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	233.594	2.081.766	-	-	2.315.360
Personas jurídicas	138.474	636.962	-	53.895	829.330
Intermediarios de valores	-	17.414	-	-	17.414
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	372.067	2.736.142	-	53.895	3.162.104

25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

Contraparte	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	8.509.649	522.756
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	8.509.649	522.756

26. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Concepto	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	15.268.690	13.821.995
Cuentas por pagar por operaciones del giro	13.793.466	10.052.227
Dividendos por pagar	0	0
Otras Cuentas del giro	1.049.367	266.003
Total	30.111.523	24.140.225

27. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2021, 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	13.717	39.709	53.578	-	-	107.004
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(5.472)	(31.008)	(19.063)	-	-	(55.543)
Total	13.717	39.709	53.578	-	-	107.004

Al 31 de diciembre 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	4.042	39.408	98.693	-	-	142.143
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(5.472)	(31.008)	(19.063)	-	-	(55.543)
Total	4.042	39.408	98.693	-	-	142.143

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 2021, la Sociedad provisionó impuesto a la renta de primera categoría por M\$288.849 y al 31 de diciembre de 2020 no presento provisión de impuesto por mantener pérdida tributaria por M\$780.126.

a) Impuesto a la renta e impuesto por pagar:

Detalle	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Impuesto renta por recuperar	10.503	-
Pagos provisionales mensuales	25.037	2.912
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	35.540	2.912

Detalle	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
IVA por pagar	52.775	55.337
Impuesto Único Trabajadores	5.460	4.907
Retención Segunda Categoría	655	732
PPM por pagar	4.166	2912
Provisión impuesto renta 1° categoría	288.849	
IVA Crédito Fiscal	(13.430)	(11.703)
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	338.475	52.185

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

Concepto – Estado de Situación Financiera	30-09-2021		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	10.721	-	10.721
Provisión incobrables	4.503	-	4.503
Activo Fijo Tributario	30.581	-	30.581
Activo Fijo Financiero	(30.581)	-	(30.581)
Pérdida Tributaria	-	-	-
Total	15.224	-	15.224

Concepto – Estado de Situación Financiera	31-12-2020		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	10.640	-	10.640
Provisión incobrables	5.796	-	5.796
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Activo Fijo Financiero	-32.822	-	-32.822
Pérdida Tributaria	210.634	-	210.634
Total	227.071	-	227.071

c) Composición del gasto impuesto a la renta:

Detalle	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	211.846	-
Total gasto por impuesto a la renta	211.846	-

d) Reconciliación de tasa efectiva:

Concepto	Al 30-09-2021		Al 30-09-2020	
	M\$		M\$	
Resultado antes de impuesto	2.007.167		766.994	
	Tasa %	Impuesto M\$	Tasa %	Impuesto M\$
Impuesto a la renta	27,00	288.849	27,00	-
Otros Deducciones	27,00		27,00	-
Total gasto por impuesto a la renta		288.849		-

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2021, 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	1318.653	(873.587)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445.066
Extranjera	1595.822	(181.634)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1414.188
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	141.020	(20.126)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120.894
Renta Fija	159	-	-	-	327.827	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	327.986
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	5.635	-	-	-	-	-	-	-	5.635
Derivados	191.868	-	-	-	-	90.928	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282.796
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	779.543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	779.543
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.106.502	(1.055.221)	-	-	1.248.390	70.802	-	-	5.635	-	-	-	-	-	-	-	3.376.108

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.121.218
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	1888	(4.572)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.684)
Renta Fija	-	-	-	-	278.680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	278.680
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Total	2.096.685	(423.634)	-	-	591.531	(7.084)	-	-	5.943	-	-	-	-	-	-	-	2.263.441

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

c) Legales:

No existen contingencias ni compromisos al respecto al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

d) Custodia de valores:

Al 30 de septiembre de 2021, 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	112.393.533	67.126	-	71.521.745	117.144	-	184.099.548
Administración de cartera	4.685.900	-	-	1.028.718	-	-	5.714.618
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	0
Total	117.079.433	67.126	-	72.550.463	117.144	-	189.814.166
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	96,96%	-	-	0,00%	-	-	96,96%

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	195.196	67.526	-	62.588	-	-	325.310
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	0
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	0
Total	195.196	67.526	-	62.588	-	-	325.310
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	96,96%	100,00%	-	0,00%	-	-	96,96%

La Corredora entrega a todos sus clientes para el mercado local cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV). No obstante, al 30 de septiembre de 2021, existían 1.542 clientes no relacionados que mantienen en la cuenta grupal con un saldo en custodia de M\$27.246.504308, correspondiente a CFI y CFM.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de diciembre 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	69.327.741	126.527	-	40.598.412	465.026	-	110.517.706
Administración de cartera	3.425.893	-	-	515.083	-	-	3.940.976
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	72.753.633	126.527	-	41.113.496	465.026	-	114.458.682
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	0,00%	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	16.053	61.701	-	39.641	-	-	117.396
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	16.053	61.701	-	39.641	-	-	117.396
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	0,00%	-	-	100,00%

La Corredora entrega a todos sus clientes para el mercado local cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV). No obstante al 31 de diciembre de 2020, existían 3.106 clientes no relacionados que mantienen en la cuenta grupal con un saldo en custodia de M\$20.030.691, correspondiente a CFI..

Garantías personales:

No existen garantías personales al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

e) 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° 29176 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 2021 al 31 de diciembre del 2021.

De acuerdo a disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria en efectivo por M\$ 3.225.000 al 30 de septiembre de 2021 en reemplazo póliza que venció en julio de 2021.

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 2021, M\$1.726.415 en efectivo, y M\$454.761 en depósitos a plazo, y al 31 de Diciembre de 2020 se entregó M\$1.671.249 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	30-09-2021	31-12-2020
Valores Security S.a. Corredores de Bolsa	-	-
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	243.776	461.784
MBI Corredores de Bolsa S.A.	476.139	76.139

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	5.812.315	5.812.315
Aumento de capital	-	-
Disminuciones de capital	-	-
Otros	-	-
Total	5.812.315	5.812.315

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

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

El Capital está formado de la siguiente manera:

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

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2021:

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 2021	-	-	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 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 2020	-	-	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	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	(1.757.448)	(1.275.798)
Resultado del ejercicio anterior	1.093.196	(481.644)
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	(664.253)	(1.757.448)

32. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la sociedad fue sancionada por el CCLV según detalle:

Por el periodo entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020:

Fecha	Tipo de infracción	Agente	Tipo de Agente	Cámara	Referencia	Multa
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
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.	-
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.	-

Por el periodo comprendido entre 01 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, tanto la Sociedad como sus Administradores y directores no han sido objeto de sanciones y/o multas por parte de la CMF, u otros organismos reguladores.

33. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 18 de diciembre de 2020 el director señor Gonzalo Sanhueza Dueñas renuncia en forma voluntaria al cargo de Director de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

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.

34. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 01 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.