



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2022 y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

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	28
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	32
Nota 6 Diferencia de Cambio	32
Nota 7 Efectivo y Efectivo Equivalente	33
Nota 8 Instrumentos Financieros por Categoría	33
Nota 9 Instrumentos Financieros a Valor Razonable Cartera Propia	35
Nota 10 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Cartera Propia	39
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	40
Nota 12 Contratos Derivados Financieros	41
Nota 13 Deudores por Intermediación	43
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	46
Nota 15 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas	47
Nota 16 Otras cuentas por cobrar	50
Nota 17 Inversiones en Sociedades	50
Nota 18 Intangibles	51
Nota 19 Propiedad Planta y Equipo	52
Nota 20 Otros Activos	54
Nota 21 Pasivos Financieros a valor razonable	54
Nota 22 Obligaciones por financiamiento	54
Nota 23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	54
Nota 24 Acreedores por intermediación	55
Nota 25 Cuentas por pagar cartera propia	56
Nota 26 Otras Cuentas por Pagar	56
Nota 27 Provisiones	57
Nota 28 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	57
Nota 29 Resultado por líneas de negocio	59
Nota 30 Contingencias y Compromisos	61
Nota 31 Patrimonio	64
Nota 32 Sanciones	65
Nota 33 Hechos Relevantes	65
Nota 34 Hechos Posteriores	65

Estados de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

<u>ACTIVOS</u>		Nota	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
11 01 00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	28.874.879	29.921.861
11 02 00	Instrumentos financieros		4.900.127	1.966.689
11 02 10	A valor razonable - Cartera propia disponible		279.826	130.532
11 02 11	Renta variable (IRV)	9	279.826	130.532
11 02 12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11 02 20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		463.839	623.592
11 02 21	Renta variable		-	-
11 02 22	Renta fija e Intermediación Financiera	9	463.839	623.592
11 02 30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	2.015.499	468.237
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	2.140.963	744.328
11 02 61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		2.140.963	744.328
11 02 62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11 02 63	Otras		-	-
11 03 00	Deudores por Intermediación	13	16.427.681	13.164.585
11 04 00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	5.651.011	4.549.581
11 05 00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	1.388	1.202
11 06 00	Otras cuentas por cobrar	16	5.774.059	2.412.296
11 07 00	Impuestos por recuperar	28	62.173	47.497
11 08 00	Impuestos diferidos	28	36.607	14.221
11 09 00	Inversiones en sociedades	17	102.500	102.500
11 10 00	Intangible	18	44.597	41.084
11 11 00	Propiedad, planta y equipo	19	756.228	781.422
11 12 00	Otros activos	20	7.135.958	7.432.650
10 00 00	TOTAL ACTIVOS		69.767.208	60.435.588

Estados de Situación Financiera (continuación)
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

<u>PASIVOS</u>		-	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
21 01 00	<i>Pasivos financieros</i>		6.059.595	3.423.700
21 01 10	A valor razonable		-	-
21 01 20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	2.027.804	430.388
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	553.165	571.512
21 01 40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	3.478.626	2.421.800
21 02 00	Acreedores por intermediación	24	16.432.395	13.167.603
21 03 00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	5.437.806	3.573.322
21 04 00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	-	-
21 05 00	Otras cuentas por pagar	26	33.536.143	32.580.073
21 06 00	Provisiones	27	184.714	206.959
21 07 00	Impuestos por pagar	28	537.062	402.946
21 08 00	Impuestos diferidos		-	-
21 09 00	Otros pasivos		-	-
21 00 00	TOTAL PASIVO		62.187.715	53.354.603

<u>PATRIMONIO</u>			31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
22 01 00	Capital	31	5.812.315	5.812.315
22 02 00	Reservas		50.887	50.887
22 03 00	Resultado acumulado		1.217.783	(664.253)
22 04 00	Resultado del ejercicio		498.508	1.882.036
22 05 00	Dividendos provisorios o participación		-	-
22 00 00	TOTAL PATRIMONIO		7.579.493	7.080.985
20 00 00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		69.767.208	60.435.588

Estados de Resultados Integrales
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021.
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

2.1.2	ESTADO RESULTADO INTEGRALES	Nota	01-01-2022 31-03-2022 M\$	01-01-2021 31-03-2021 M\$
	Resultado por intermediación			
30 10 01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	486.000	403.602
30 10 02	Comisiones por operaciones extrabursátiles	29	617.828	771.126
30 10 03	Gastos por comisiones y servicios	29	(340.819)	(387.433)
30 10 04	Otras comisiones		-	-
30 10 00	Total, resultado por intermediación		763.009	787.295
	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	403.081	434.686
30 30 02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(61.804)	(67.887)
30 30 03	A costo amortizado	29	-	-
30 30 04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	14.972	797
30 30 00	Total, resultado por instrumentos financieros		356.249	367.596
	Resultado por operaciones de financiamiento			
30 40 01	Gastos por financiamiento		-	-
30 40 02	Otros gastos financieros		- 6.219	-
30 40 00	Total, resultado por operaciones de financiamiento		- 6.219	-
	Gastos de administración y comercialización			
30 50 01	Remuneraciones y gastos del personal		(295.136)	(258.039)
30 50 02	Gastos de comercialización		(137.472)	(123.186)
30 50 03	Otros gastos de administración		(44.523)	(37.941)
30 50 00	Total, gastos de administración y comercialización		(477.131)	(419.166)
	Otros resultados			
30 60 01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(56.863)	21.907
30 60 02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
30 60 03	Otros ingresos (gastos)		-	-
30 60 00	Total, otros resultados		(56.863)	21.907
30 70 00	Resultado antes de impuesto a la renta		579.045	757.632
30 80 00	Impuesto a la renta	26	(80.537)	(164.941)
30 00 00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		498.508	592.691

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

Estados de Otros Resultados Integrales
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	Nota	498.508	592.691
	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		498.508	592.691

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

Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 31 de marzo de 2022									
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 01.01.2022	5.812.315	-	-	50.887	(664.253)	1.882.036	-	7.080.985
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	498.508	-	498.508
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	498.508	-	498.508
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.882.036	(1.882.036)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31.03.2022	5.812.315	-	-	50.887	1.217.783	498.508	-	7.579.493

Al 31 de marzo 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	-	-	-	-	-	592.691	-	592.691
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	592.691	-	592.691
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 31.03.2021	5.812.315	-	-	50.887	(664.253)	592.621	-	5.791.570

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

Estados de Flujo de Efectivo
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		763.009	787.295
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(2.695.135)	(391.355)
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		403.081	434.686
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(61.804)	(28.861)
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		14.972	797
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(432.608)	(381.225)
51.18.00	Impuestos pagados		31.193	11.277
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(40.592)	4.217
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		(2.017.884)	436.831
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		1.056.826	(35.368)
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos partes relacionadas		-	-
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		(6.219)	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.050.607	- 35.368
	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	(22.842)	(11.152)
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		(22.842)	(11.152)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		(990.119)	390.311
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(56.863)	(10.343)
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(1.046.982)	379.968
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		29.921.861	23.582.412
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		28.874.879	23.962.380

NOTAS A LOS estados financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 31 diciembre 2021
(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.

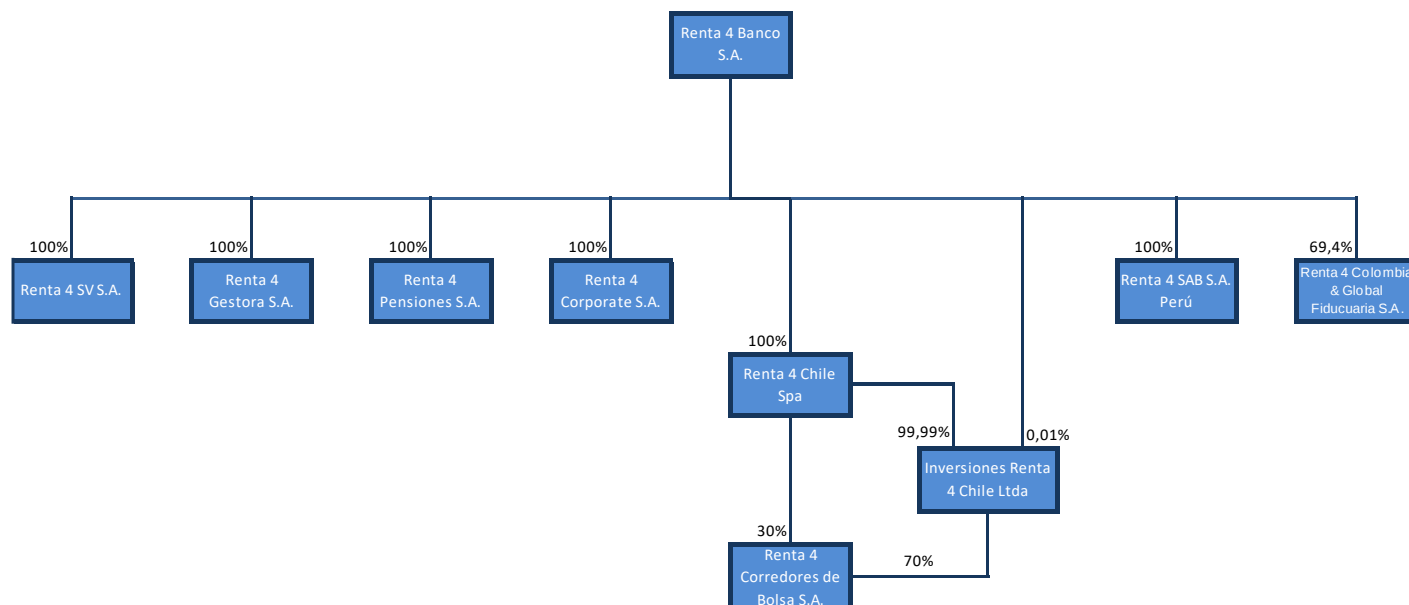
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

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 2021 (no auditado)

Domicilio	Actividad	% de participación			Capital	Prima de emisión	Reservas	Miles de Euros Ajustes por valoración	Beneficio/ (pérdida)	Dividendo
		Directa	Indirecta	Total						
Madrid	Prestación de servicios financieros	5	95	100	782	-	(432)	-	(1)	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	100	-	100	62	-	8	-	-	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	-	100	100	60	-	(22)	-	-	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	100	-	100	34	-	10	-	-	-
Madrid	Gestión de I.I.C.	100	-	100	2.374	-	10.869	-	4.775	(3.436)
Madrid	Prestación de servicios financieros	100	-	100	3	-	(2)	-	-	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	85	14	99	60	-	255	-	(2)	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	82	-	82	90	-	(9)	-	(3)	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	99	-	99	60	-	(8)	-	-	-
Madrid	Gestión de fondos de pensiones	100	-	100	3.889	290	4.888	-	1.880	(1.876)
Madrid	Intermediación en bolsa	100	-	100	3.149	24	6.547	-	(199)	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	-	100	100	15	-	253	-	(107)	-
Madrid	Asesoramiento y consultoría financiera	100	-	100	92	-	278	-	162	(1.800)
Madrid	Prestación de servicios financieros	-	100	100	391	-	(365)	-	-	-
Madrid	Correduría de seguros y prestación de servicios financieros	-	73	73	75	-	(46)	-	(4)	-
Madrid	Prestación de servicios financieros	100	-	100	105	-	91	-	-	-
Madrid	Sociedad capital riesgo	100	-	100	1.200	-	-	-	5	-
Madrid	Otros servicios técnicos NCOP	100	-	100	3	-	-	-	-	-
Madrid	Explotación electrónica a terceros	0,03	99,97	100	3	-	-	-	-	-
Chile	Prestación de servicios financieros	100	-	100	9.640	-	-224	-79	-	-
Chile	Prestación de servicios financieros	0,01	99,99	100	6.625	-	-218	57	-	-
Chile	Prestación de servicios financieros	-	100	100	7.969	-	-1.009	-1.718	2.078	-
Bogotá	Prestación de servicios financieros	100	-	100	587	-	-341	-102	-9	-
Lima	Prestación de servicios financieros	99,99	-	99,99	4.550	-	-2.208	-577	276	-
Luxemburgo	Gestión de I.I.C.	100	-	100	700	-	238	-	39	-
Bogotá	Prestación de servicios fiduciarios	69,43	-	69,43	6.707	-	-3.160	-1.006	47	-
Madrid	Gestión de E.I.C.	-	30	30	223	236	310	-	5.805	-

1 INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

La Sociedad tiene como objeto social actuar como corredores de bolsa de acuerdo con 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha efectuado negocios asociados.

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

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.

1 INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

El detalle de sus clientes es el siguiente:

Negocio o Servicios por cuentas de terceros (1)	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
<u>Intermediación de Acciones</u>		
Clientes de administración de cartera	109	1
Clientes de autogestión	379	15
Clientes de autogestión Web	15134	37
<u>Operaciones Forward</u>		
Clientes de administración de cartera	16	-
Clientes de autogestión	13	-
Clientes de autogestión Web	2	-
Clientes con Inversiones en FFMM (2)	879	3

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

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

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

(2) Fondos Intermediados operados vía cuenta ómnibus principalmente en Zúrich, 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 31 de marzo de 2022 asciende a 32 personas contratadas.

La emisión de estos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2022 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 21 de abril de 2022.

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 con 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021. 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 31 de marzo de 2022 y 2021.

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 con 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:

	31/03/2022	31/12/2021
Dólar estadounidense (US\$)	783,4037(*)	720,02 (*)
Euro (€) 869,6565 (*)	844,22(*)	
Unidad de fomento (UF)	31.727,74	29.394,77

(*) 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en sus estados financieros, para una mejor interpretación de los mismos, las cuales no afectaron la presentación del Patrimonio ni del resultado del ejercicio.

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 2021:

Modificaciones a las NIIF

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

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

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. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 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>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>

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

I. Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

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 junio 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]

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.

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (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 incluye 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.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

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.

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 *Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad*, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 *Presentación de los Estados Financieros* y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

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

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

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

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción*, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

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

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con los establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros*.

Fuentes: www.ifrs.org / <https://intra.ema.kpmg.com/sites/GQRM/depts/ISG>

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.1.3 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 reevalúan 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:

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

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

3.19 Reconocimiento de ingresos

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

3.26 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos, 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 31 de diciembre de 2021 y 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.

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. De acuerdo con los lineamientos establecidos en la Política de Inversiones, la corredora no tendrá cartera propia, salvo que ésta sea para regularizar algún error en la custodia de los clientes, de esta forma deberán ser liquidadas las posiciones en el corto plazo o en la medida que el mercado lo permita. A continuación, se muestran los principales factores de riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la institución:

a) 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.

Al 31 de marzo de 2022, la exposición a riesgo de tasa de interés es el siguiente:

Entidad	Total M\$
Banco Security	226.795
Banco Bice	237.044
Total	463.839

a) 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. Al 31 de Marzo de 2022 la corredora no tiene exposición al tipo de cambio, ya que no tiene posiciones abiertas en dólares ni en euros.

b) 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.

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en que pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos o demás operaciones registradas en el balance con tales características.

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 31 de marzo de 2022, constituyo garantía para ejercer como liquidador directo en favor del CCLV, en depósitos a plazo por M\$463.839. Al 31 de diciembre de 2021 las garantías en depósitos a plazo fueron por M\$458.017.

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 31 de marzo de 2022 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 31 de marzo de 2022

Patrimonio Depurado

Concepto		Monto
Patrimonio contable		7.633.717
Activos intangibles	(-)	-38.075
El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al	(-)	-1.388
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	(-)	-222
20% de derechos por op. a futuros no confirmados	(-)	0
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	0
Activos que permanecen impagos	(-)	-34.151
30.000,00 UF Por Servicios de Custodia	(-)	-951.832
1% Valorización Custodia \$ 193.295.578.641	(-)	-1.932.956
USD 2.000.000,00 Seguro y garantía perdida TC \$ 783,40	(+)	1.566.807
SUB TOTAL		6.241.900
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	
PATRIMONIO DEPURADO		M\$ 6.241.900

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14.000	UF	31.727,74	M\$	444.188
-----------------------------------	----	-----------	-----	---------

Índice de Liquidez General

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	48.322.258	=	1,04	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$	46.350.982			

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

Índice de Liquidez por Intermediación

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	45.252.007	=	2,75	Veces
Acreedores por intermediación		M\$	16.432.395			

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

Razón de Endeudamiento

Total, pasivos exigibles	=	M\$	55.351.355	=	7,54	Veces
Patrimonio Líquido		M\$	7.342.022			

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

Razón de Cobertura Patrimonial

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	3.759.877	=	50,35	%
Patrimonio Líquido	=	M\$	7.467.143	=		

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.

La exposición al riesgo crédito por parte de la corredora es bajo, ya que tanto las operaciones a plazo y las operaciones de productos derivados, cuentas con garantías suficientes para cubrir las garantías solicitadas por las contrapartes y por la Bolsa de Comercio de Santiago. Estas políticas de garantías se encuentran en el Procedimiento de Operaciones a Plazo y Procedimiento de Operaciones Forward.

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.

Exposición a Riesgo COVID-19

La corredora actualmente no tiene ninguna exposición a riesgos por motivo de la pandemia COVID-19. Las operaciones de la corredora se pueden realizar de forma telemática sin afectar su funcionamiento ni la calidad de los servicios prestados a los clientes.

Controles internos que se ejecutan en las áreas de control.

- Control de límites y garantías posiciones forward.
- 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 de operaciones a plazo 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 operaciones forward, operaciones a plazo 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 31 de marzo de 2022 y de 2021

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2022 al 31.03.2022	01.01.2021 al 31.03.2021	01.01.2022 al 31.03.2022	01.01.2021 al 31.03.2021	01.01.2022 al 31.03.2022	01.01.2021 al 31.03.2021	01.01.2022 al 31.03.2022	01.01.2021 al 31.03.2021	01.01.2022 al 31.03.2022	01.01.2021 al 31.03.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	(257.640)	(43.078)	(59.298)	64.970	-	-	159	15	(317.097)	21.907
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	-	-	260.234	-	-	-	-	-	260.234	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(257.640)	(43.078)	200.936	64.970	-	-	159	15	(56.863)	21.907

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de efectivo y efectivo equivalente al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestra en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Disponible moneda extranjera	1.494.448	300.078
Banco en pesos	6.969.732	13.153.488
Banco en moneda extranjera	20.410.699	16.468.295
Total	28.874.879	29.921.861

Estos fondos no presentan restricciones.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación, se detallan los Instrumentos financieros por categoría:

Activos financieros al 31 de marzo de 2022:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	28.874.879	28.874.879
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	279.826	-	-	279.826
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	463.839	-	-	463.839
Instrumentos financieros derivados	2.015.499	-	-	2.015.499
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	2.140.963	2.140.963
Deudores por intermediación	-	-	16.427.681	16.427.681
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	5.651.011	5.651.011
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.388	1.388
Otras cuentas por cobrar	-	-	5.774.059	5.774.059
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	7.135.958	7.135.958
Total	2.759.164	102.500	66.005.939	68.867.603

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2022:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	2.027.804	-	2.027.804
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	3.478.626	-	3.478.626
Acreedores por intermediación	-	16.432.395	16.432.395
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	5.437.806	5.437.806
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	33.536.143	33.536.143
Otros pasivos	-	-	-
Total	5.506.430	55.406.344	60.912.774

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos financieros al 31 de diciembre 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
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	29.921.861	29.921.861
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	130.532	-	-	130.532
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	623.592	-	-	623.592
Instrumentos financieros derivados	468.237	-	-	468.237
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	744328	744328
Deudores por intermediación	-	-	13.164.585	13.164.585
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	4549581	4549581
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.202	1.202
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.412.296	2.412.296
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	7.432.650	7.432.650
Total	1.222.361	102.500	58.226.503	59.551.364

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	430.388	-	430.388
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2.421.800	-	2.421.800
Acreedores por intermediación	-	13.167.603	13.167.603
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.573.322	3.573.322
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	32.580.073	32.580.073
Otros pasivos	-	-	-
Total	2.852.188	49.320.998	52.173.186

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

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

Al 31 de marzo de 2022:

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	23.512	-	-	-	-	23.512
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	256.314	-	-	-	-	256.314
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	279.826	-	-	-	-	279.826

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

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de marzo de 2022:

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Comprometida				Total	Unidades
		En Operaciones a Plazo	En Prestamos	En Garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones nacional							
CGE	23.512					23.512	42.486
Total	23.512	-	-	-	-	23.512	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera		-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
VISION MONEY MARKET 100	105.958	-	-	-	-	105.958	3.122,1
FONDO MUTUO MONEY MARKET	150.356					150.356	80.318,0
Total	256.314	-	-	-	-	256.314	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
-	-	-	-	-	-	-	
Total IRV	279.826	-	-	-	-	279.826	

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

Al 31 de marzo de 2022 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\$	
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	463.839	463.839	463.839
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Total, IRF e IIF	-	-	-	463.839	463.839	463.839

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Banco Bice	237.044	2
Banco Security	226.795	1
Total	463.839	

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

Al 31 de diciembre 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	26.086	-	-	-	-	26.086
Extranjeras	0	-	-	-	-	0
Cuotas de fondos mutuos	104.446					104.446
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	130.532	-	-	-	-	130.532

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de d 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 nacional							
CGE	26.086					26.086	42.999
Total	26.086	-	-	-	-	26.086	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
		-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
VISION MONEY MARKET 100	104.446	-	-	-	-	104.446	3.122,1
Total	104.446	-	-	-	-	104.446	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
	-	-	-	-	-	-	
Total IRV	130.532	-	-	-	-	130.532	

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

Al 31 de diciembre 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. financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	623.592	623.592	623.592
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Total, IRF e IIF	-	-	-	623.592	623.592	623.592

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Banco Bice	234.041	2
Banco Security	223.977	1
Tanner C de Bolsa	165.574	5
Total	623.592	

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 posee instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento correspondiente a transacciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultaneas).

Al 31 de marzo de 2022:

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total, M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,57	-	1.300.958	1.300.958
Persona Jurídica	0,57	-	840.005	840.005
Intermediario de valores	0,57	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-
Total		-	2.140.963	2.140.963

Al 31 de diciembre de 2021:

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total, M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,38	-	676.644	676.644
Persona Jurídica	0,37	-	67.684	67.684
Intermediario de valores	-	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-
Total		-	744.328	744.328

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 la Sociedad posee contratos de derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte, señalando las garantías asociadas:

Tipo de contratos		N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total, Activo a valor Razonable M\$	Total, Pasivo a valor Razonable M\$
			Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
			Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards:														
Dólares de EE.UU.	(Compensación)	172	75.650.000	61.240.863	75.650.000	61.210.953	784.419	1.231.080	-	765.483	1.205.150	-	2.015.499	1.970.633
Dólares de EE.UU.	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	1	2.500.000	1.907.829	-	-	-	-	-	-	57.171	-	-	57.171
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		71	42.050.000	35.786.099	39.550.000	33.617.593	51.221	417.016	-	49.612	380.776	-	2.015.499	2.027.804

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	135.115	184.553
Personas jurídicas	1.199.077	1.015.772
Intermediario de valores	681.307	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	2.015.499	1.200.325

(*) 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 2021 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)	69	39.550.000	33.642.188	39.550.000	33.617.593	51.221	411.371	-	49.612	380.776	-	462.592	430.388
Dólares de EE.UU.	(Compensación)	1	1.000.000	860.035	-	-	-	4.729	-	-	-	-	4.729	-
Euros	(Compensación)	1	1.500.000	1.283.876	-	-	-	916	-	-	-	-	916	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos:														
Total		71	42.050.000	35.786.099	39.550.000	33.617.593	51.221	417.016	-	49.612	380.776	-	468.237	430.388

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	92.987	301.074
Personas jurídicas	227.064	725.922
Intermediario de valores	148.186	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	468.237	1.026.996

(*) 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 con los siguientes cuadros:

Resumen	31.03.2022			31.12.2021		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	4.903.401	(16.266)	4.887.135	5.416.530	(17.035)	5.399.495
Intermediación de operaciones a plazo	11.540.546	-	11.540.546	7.765.090	-	7.765.090
Total	16.443.947	(16.266)	16.427.681	13.181.620	(17.035)	13.164.585

a) Intermediación de operaciones a término:

Al 31 de marzo de 2022:

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	2.890.883	(13.772)	2.877.111	-	2	0	13.770	13.772
Personas jurídicas	2.012.518	(2.494)	2.010.024	-	-	28	2466	2.494
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.903.401	(16.266)	4.887.135	-	2	28	16.236	16.266

Al 31 de diciembre 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	2.421.713	(13.983)	2.407.730	-	27	501	13.999	14.527
Personas jurídicas	2.994.817	(3.052)	2.991.765	-	-	-	2508	2.508
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.416.530	(17.035)	5.399.495	-	27	501	16.507	17.035

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

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

Al 31 de marzo 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\$	MS	M\$	M\$	MS
Personas naturales	-	1.447.663	6.841.891	115.388	-	-	8.404.942
Personas jurídicas	-	393.310	2.728.357	13.937	-	-	3.135.604
Intermediarios de valores	-	0	0	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.840.973	9.570.248	129.325	-	-	11.540.546

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 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\$	MS	M\$	M\$	MS
Personas naturales	-	468.846	3.711.554	-	4.569	-	4.184.970
Personas jurídicas	-	316.523	2.114.272	-	-	-	2.430.795
Intermediarios de valores	-	488.049	564.239	97.037	-	-	1.149.325
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.273.418	6.390.066	97.037	4.569	-	7.765.090

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 con 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	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	17.035	2.459
Incremento del ejercicio	16.266	17035
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(17.035)	(2.459)
Efecto en resultado	16.266	17.035

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 31 de marzo de 2022:

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	5.651.011	-	5.651.011	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.651.011	-	5.651.011	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	4.549.581	-	4.549.581	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.549.581	-	4.549.581	-	-	-	-	-

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 31 de marzo de 2022:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(Cuenta corriente socios)	2	-	-	1.388	-
Total	2	-	-	1.388	-

Al 31 de diciembre 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)	2	-	-	1.202	-
Total	2	-	-	1.202	-

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 31 de marzo de 2022:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Cuenta Corriente)	1	153	-	153	-
Total	1	153	-	153	-

Socio Renta 4 Chile SPA, al 31 de marzo de 2022:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Cuenta Corriente)	1	1.235	-	1.235	-
Total	1	1.235	-	1.235	-

Socio Inversiones Renta 4 Chile Ltda., al 31 de diciembre 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)	1	126	-	126	-
Total	1	126	-	126	-

Socio Renta 4 Chile SPA, al 31 de diciembre 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)	1	1.076	-	1.076	-
Total	1	1.076	-	1.076	-

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

10.

Resumen	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	69.263	29.159
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	69.263	29.159

- 1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y considera 1 Gerente General, 1 Gerente de Estudios, 2 Gerente de Inversiones y Gerente de Tecnología
- 2) Durante el año 2022 y 2021 no se efectuaron pagos a directores.

16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda nacional	108.184	72.801
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	5.665.875	2.339.495
	5.774.059	2.412.296

17. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 31 de marzo de 2022:

	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 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

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	102.500	102.500
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	102.500	102.500

Al 31 de marzo de 2022, 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 31 de marzo de 2022:

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2022	-	315.573	41.389	356.962
Adiciones del Ejercicio	-	8.581	-	8.581
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2022	-	324.154	41.389	365.543
Amortización del Ejercicio	-	(5.068)	-	(5.068)
Amortización acumulada	-	(274.489)	(41.389)	(315.878)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-03-2022	-	44.597	-	44.597

Al 31 de diciembre 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	-	40.598	-	40.598
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2021	-	315.573	41.389	356.962
Amortización del Ejercicio	-	(7.666)	-	(7.666)
Amortización acumulada	-	(266.823)	(41.389)	(308.212)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2021	-	41.084	-	41.084

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

- a) Al 31 de marzo de 2022, el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo con 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 01.01.2022	-	812.476	64.367	54.416	383.128	1.314.387
Adiciones del ejercicio	-	-	2.735	2.933	-	5.668
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2022	-	812.476	67.102	57.349	383.128	1.320.055
Depreciación del ejercicio	-	(18.949)	(1.397)	(1.208)	(9.308)	(30.862)
Depreciación acumulada	-	(246.881)	(52.123)	(34.124)	(199.837)	(532.965)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 31-03-2022	-	546.646	13.582	22.017	173.983	756.228

Adiciones relevantes:

Adiciones	2022 M\$
9 Equipos de computación	2.735
Total	2.735

Al 31 de diciembre de 2021 el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo con 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	-	-	11.134	-	-	11.134
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2021	-	812.476	64.367	54.416	383.128	1.314.387
Depreciación del ejercicio	-	(67.522)	(3.518)	(4.331)	(37.231)	(112.602)
Depreciación acumulada	-	-179.359	(48.605)	(29.793)	(162.606)	(420.363)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2021	-	565.595	12.244	20.292	183.291	781.422

Adiciones relevantes:

Adiciones	2021 M\$
3 Equipos de computación	11.134
Total	11.134

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

Bajas relevantes:

Bajas	2022 M\$
	-
Total	-

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 31 diciembre de 2022 y 31 diciembre de 2021.

- b) La composición de las obligaciones por contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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\$
31-03-2022	103.485	104.466	106.617	108.813	111.054	18.730	553.165

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\$
31-12-2021	96.046	103.935	106.076	108.260	110.489	46.706	571.512

20. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Garantía arriendo oficina	8.252	8.252
Garantía CCLV (*)	5.421.767	5.615.006
Garantía Euroamerica	1.742	1.742
Garantía Tanner CB	0	79.077
Garantía MBI CB	1.206.139	1.206.139
Garantía Terceros	-	-
Partidas en transito	459.659	501.847
Gastos pagados por anticipado	38.399	20.587
Total	7.135.958	7.432.650

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

CAMARA 52	FONDO GARANTIA SCC-RV
CAMARA 53	FONDO GARANTIA SCC-RV
CAMARA 55	CAMARA PH
CAMARA 57	CAMARA PM
CAMARA 68	FONDO GARANTIA SCC-SM
CAMARA 71	FONDO GARANTIA SCL
CAMARA 2	GARANTIA OPERACIONAL BCS
CAMARA 11	GARANTIA CORREDOR BCS
CAMARA 10	GARANTIA FIDELIDAD FUNCIONARIA

21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$2.027.804 y M\$430.388 respectivamente, las que se detallan en Nota N° 12.

22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

23. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras:

Resumen	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Línea de créditos utilizadas	3.478.626	2.421.800
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Total	3.478.626	2.421.800

a) Líneas de créditos utilizadas:

La Sociedad presenta líneas de créditos otorgada por Renta4 Banco España por EUR4.000.000 al 31 de marzo de 2022 y EUR2.500.000 al 31 de diciembre de 2021.

b) Préstamo bancario:

La Sociedad al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 no mantiene préstamos con entidades financieras.

24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

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

	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Intermediación de operaciones a término	4.891.849	5.402.513
Intermediación de operaciones a plazo	11.540.546	7.765.090
Total	16.432.395	13.167.603

a) Intermediación operaciones a término:

	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Personas naturales	1.916.424	2.944.428
Personas jurídicas	2.975.425	2.458.086
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	4.891.849	5.402.513

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

Al 31 de marzo de 2021:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	1.447.663	6.841.891	115.388	-	8.404.942
Personas jurídicas	393.310	2.728.357	13.937	-	3.135.604
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	1.840.974	9.570.248	129.325	-	11.540.546

Al 31 de diciembre de 2021:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	841.828	5.148.464	4.121	-	5.994.413
Personas jurídicas	431.590	1.227.752	92.915	4.569	1.756.827
Intermediarios de valores	-	13.849	-	-	13.849
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	1.273.418	6.390.066	97.037	4.569	7.765.090

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	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	5.437.806	3.573.322
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	5.437.806	3.573.322

26. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	19.792.170	15.559.786
Cuentas por pagar por operaciones en moneda nacional	13.694.781	16.885.995
Dividendos por pagar	11.171	40.319
Otras Cuentas de administración	38.021	93.973
Total	33.536.143	32.580.073

27. PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de las provisiones de acuerdo con 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 01.01.2022	6.505	35.637	164.817	-	-	206.959
Provisiones constituidas	5.314	40.429	138.971	-	-	184.714
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(6.505)	(35.637)	(164.817)	-	-	(206.959)
Total	5.314	40.429	138.971	-	-	184.714

Al 31 de diciembre 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 01.01.2021	4.042	39.408	98.693	-	-	142.143
Provisiones constituidas	6.505	35.637	164.817	-	-	206.959
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(4.042)	(39.408)	(98.693)	-	-	(142.143)
Total	6.505	35.637	164.817	-	-	206.959

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 31 de marzo de 2022, la Sociedad provisionó impuesto a la renta de primera categoría por M\$102.923, con una renta líquida de M\$381.197 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad provisionó impuesto a la renta de primera categoría por M\$355.932, con una renta líquida de M\$1.318.266

a) Impuesto a la renta e impuesto por pagar:

Detalle	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Impuesto renta por recuperar	10.503	10503
Pagos provisionales mensuales	51.670	36.994
Total, impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	62.173	47.497

Detalle	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
IVA por pagar	77.752	52.237
Impuesto Único Trabajadores	7.671	5.496
Retención Segunda Categoría	643	566
PPM por pagar	6.138	4124
Provisión impuesto renta 1° categoría	458.855	355932
IVA Crédito Fiscal	(13.997)	(15.409)
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	537.062	402.946

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

Concepto – Estado de Situación Financiera	31.03.2022		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	10.916	-	10.916
Provisión incobrables	4.392	-	4.392
Provisión de Gastos	13.500	-	13.500
Activo Fijo Tributario	37.575	-	37.575
Activo Fijo Financiero	(29.775)	-	(29.775)
Pérdida Tributaria	-	-	-
Total	36.607	-	36.607

Concepto – Estado de Situación Financiera	31.12.2021		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	9.622	-	9.622
Provisión incobrables	4.599	-	4.599
Activo Fijo Tributario	30.581	-	30.581
Activo Fijo Financiero	(30.581)	-	(30.581)
Pérdida Tributaria	-	-	-
Total	14.221	-	14.221

c) Composición del gasto impuesto a la renta:

Detalle	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	(102.923)	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	22.386	(164.941)
Total gasto por impuesto a la renta	(80.537)	(164.941)

d) Reconciliación de tasa efectiva:

Concepto	Al 31-03-2022		Al 31-03-2021	
	M\$		M\$	
Resultado antes de impuesto	579.045		757.632	
	Tasa %	Impuesto M\$	Tasa %	Impuesto M\$
Impuesto a la renta	27,00	(102.923)	27,00	-
Otros Deducciones	27,00	22.386	27,00	(164.941)
Total gasto por impuesto a la renta		(80.386)		(164.941)

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de resultado por la 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	485.981	(199.084)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.897
Extranjera	492.684	(141.735)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350.949
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	2.247	(2.575)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(328)
Renta Fija	19	-	-	-	206.190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206.209
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	14.972	-	-	-	-	-	-	-	14.972
Derivados	125.144	-	-	-	-	(61.804)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.340
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	197.219	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197.219
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.103.828	(340.819)	-	-	405.656	(64.379)	-	-	14.972	-	-	-	-	-	-	-	1.119.258

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

Al 31 de marzo 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	403.602	(167.204)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	236.398
Extranjera	762.696	(220.229)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542.467
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-2.298	(19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.317)
Renta Fija	-	-	-	-	133.744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133.744
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	797	-	-	-	-	-	-	-	797
Derivados	8.430	-	-	-	-	(67.887)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-59.457
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	303.259	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	303.259
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total	1.174.728	(387.433)	-	-	434.705	(67.906)	-	-	797	-	-	-	-	-	-	-	1.154.891

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021.

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021.

c) Legales:

Al 31 de diciembre de 2021, existen las siguientes situaciones legales pendientes:

i) **Demanda ejecutiva interpuesta por don Nassar Jadue Sarras en contra de Sociedad de Inversiones El Príncipe S.A. ante el 9° Juzgado Civil de Santiago. Rol N° C-17126-2020.**

Con fecha 15 de noviembre de 2020, don Nassar Jadue Sarras interpuso una demanda ejecutiva en contra de Sociedad de Inversiones El Príncipe S.A., por la suma de \$1.700.000.000. La sociedad demandada no opuso excepciones a la demanda ejecutiva.

Con fecha 25 de junio de 2021, la demandante y la demandada designaron de común acuerdo a Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. para el remate de las acciones que de la que es dueña Sociedad de Inversiones El Príncipe S.A. en Invercap S.A.

Con fecha 27 de agosto de 2021, Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. se notificó expresamente de la resolución que la designó como Corredora de Bolsa para efectos de llevar a cabo el remate de las acciones embargadas, teniéndola el tribunal por notificada con fecha 6 de septiembre de 2021.

Por último, con fecha 30 de diciembre de 2021, Tanner Corredores de Bolsa S.A., quien era la depositaria provisional de las acciones embargadas, informó al tribunal de la imposibilidad de efectuar su traspaso a Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., toda vez que por resolución de fecha 27 de diciembre de 2021, el Cuarto Juzgado de Garantía de Santiago, en causa tramitada bajo el RIT 6588-2021 RUC 2110027387-7 ordenó la incautación de la totalidad de las acciones embargadas en este juicio, siendo actualmente el custodio de las mismas el Ministerio Público.

La situación descrita no constituye una acción judicial contra la corredora de bolsa y en consecuencia no hay riesgo de pérdida y/ contingencia legal para la misma.

ii) **Demanda ejecutiva interpuesta por don Nassar Jadue Sarras en contra de don Sharif Marcelo Jadue Ganem. ante el 29° Juzgado Civil de Santiago. Rol N° C-17156-2020.**

Con fecha 15 de noviembre de 2020, don Nassar Jadue Sarras interpuso una demanda ejecutiva en contra de don Sharif Marcelo Jadue Ganem, por la suma de \$1.000.000.000. El demandado no opuso excepciones a la demanda ejecutiva.

Con fecha 23 de junio de 2021, el demandante y el demandado designaron de común acuerdo a Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. para el remate de las acciones que de las que es dueño don Sharif Marcelo Jadue Ganem en Invercap S.A.

Con fecha 27 de agosto de 2021, Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. se notificó expresamente de la resolución que la designó como Corredora de Bolsa para efectos de llevar a cabo el remate de las acciones embargadas, teniéndola el tribunal por notificada con fecha 1 de septiembre de 2021.

Por último, con fecha 30 de diciembre de 2021, Tanner Corredores de Bolsa S.A., quien era la depositaria provisional de las acciones embargadas, informó al tribunal de la imposibilidad de efectuar su traspaso a Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., toda vez que por resolución de fecha 27 de diciembre de 2021, el Cuarto Juzgado de Garantía de Santiago, en causa tramitada bajo el RIT 6588-2021 RUC 2110027387-7 ordenó la incautación de la totalidad de las acciones embargadas en este juicio, siendo actualmente el custodio de las mismas el Ministerio Público.

La situación descrita no constituye una acción judicial contra la corredora de bolsa y en consecuencia no hay riesgo de pérdida y/ contingencia legal para la misma.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, existen los siguientes juicios pendientes:

- i) Juicio laboral caratulado “Abogabir con Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.” que se tramita ante el 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago bajo el RIT N° 0-4770-2021.

Con fecha 16 de agosto de 2021, don Vicente Abogabir Arrau interpuso demanda de cobro de comisiones y de feriado proporcional en contra de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., por la suma de \$103.630.556 más intereses, reajustes y costas.

Con fecha 29 de octubre y 4 de noviembre de 2021 se celebró la audiencia preparatoria.

La audiencia de juicio fue fijada para el día 22 de marzo de 2022.

- ii) Juicio laboral caratulado “Astudillo con Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.”. que se tramita ante el 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago, bajo el Rit N° 0-309-2022.

Con fecha 17 de enero de 2022, don Saúl Astudillo Quinteros interpuso demanda por despido improcedente, indebido e injustificado y cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales en contra de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., por la suma de \$69.824.693.

La audiencia preparatoria fue fijada para el día 23 de marzo de 2022.

d) Custodia de valores:

Al 31 de marzo 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	124.922.765	44.396	-	68.663.261	110.333	-	193.740.755
Administración de cartera	1.802.745	-	-	1.429.024	-	-	3.231.770
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	126.725.511	44.396	-	70.092.286	110.333	-	196.972.525
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	0,00%	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeras			
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	112.996	44.991	-	70.612	-	-	228.599
Administración de cartera	0	-	-	0	-	-	0
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	112.996	44.991	-	70.612	-	-	228.599
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 cuenta mandante grupal en el Depósito Central de Valores (DCV). No obstante, al 31 de marzo de 2022, existían 6.938 clientes no relacionados que mantienen cuentas mandantes individual.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de diciembre 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	106.202.279	50.114	-	77.657.211	120.084	-	184.029.688
Administración de cartera	3.279.579	-	-	1.396.645	-	-	4.676.223
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	109.481.857	50.114	-	79.053.856	120.084	-	188.705.911
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	0,00%	0,00%	-	100,00%

Custodia de terceros 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	132.167	45.712	-	84.489	-	-	262.368
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	132.167	45.712	-	84.489	-	-	262.368
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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021.

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 2022 al 31 de diciembre del 2022.

De acuerdo con disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria en dólares por M\$ 4.000.020 al 31 de marzo de 2022 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 31 de marzo de 2022, M\$1.339.955 en efectivo, y M\$463.839 en depósitos a plazo. Al 31 de diciembre de 2021 se entregó M\$1.339.955 efectivo, y M\$458.018 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	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Valores Security S.A Corredores de Bolsa	-	-
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	-	244.651
MBI Corredores de Bolsa S.A.	1.206.139	1.206.139

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	31.03.2022	31.12.2021
	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:

	N° 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 31 de marzo de 2022:

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 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 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	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	(664.253)	(1.757.448)
Resultado del ejercicio anterior	1.882.039	1.093.196
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	1.217.783	(664.253)

32. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, la sociedad no ha sido sancionada por la CCLV

Por el periodo comprendido entre 01 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, 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

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no reporta 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.

34. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 01 de abril de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.