

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A.

CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

CONTENIDO

Estados de situación financiera clasificados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
USD - Dólares Estadounidenses
€ - Euros

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS FINANCIEROS

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	95.319.000 - 1
1.2	Registro S.V.S.	73
1.3	Razón Social	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
1.4	Representante Legal	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.5	Gerente General	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
1.7	Período que Informa	31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020
1.8	Moneda de Presentación	Pesos chilenos

2. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

- (a) Declaración de Cumplimiento con las NIIF
- (b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas
- (c) Período Cubierto
- (d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional
- (e) Hipótesis Empresa en Marcha
- (f) Reclasificaciones significativas.

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Principales Políticas Empleadas

- 1 Nuevos pronunciamientos contables
- 2 Efectivo y Efectivo Equivalente
- 3 Activos Financieros Registrados a Valor Razonable con Cambios en Resultados
- 4 Activos Financieros Registrados a Costo Amortizado
- 5 Deudores por Intermediación
- 6 Propiedades, Planta y Equipos
- 7 Acreedores por Intermediación
- 8 Pasivos Financieros a Valor Razonable
- 9 Pasivos Financieros a Costo Amortizado
- 10 Provisiones
- 11 Costos por Financiamiento
- 12 Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera
- 13 Deterioro del Valor de los Activos
- 14 Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos
- 15 Reconocimiento de Ingresos
- 16 Beneficios a los Empleados
- 17 Inversiones en Sociedades
- 18 Reajuste y Diferencia de Cambio

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA



NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 14 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 17 - INTANGIBLES

NOTA 18- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

NOTA 20 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 21 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 22 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 23 - PROVISIONES

NOTA 24 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

NOTA 25 - IMPUESTOS

NOTA 26- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

NOTA 27- PATRIMONIO

NOTA 28 - SANCIONES

NOTA 29 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
CLASIFICADOS

ACTIVOS	Nota	31.03.2021	31.12.2020
		MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	8	8.693.300	16.839.747
Instrumentos financieros		4.617.516	4.909.905
A valor razonable – cartera propia disponible		882.261	917.545
Renta variable (IRV)	9	882.261	917.545
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		1.448.850	1.482.000
Renta variable	9	1.448.850	1.482.000
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	29.718	255.255
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	2.256.687	2.255.105
A costo amortizado – operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	2.376.402	1.146.404
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	3.868.994	10.963.420
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	55.854	542.401
Otras cuentas por cobrar	15	55.202	191.063
Impuestos por cobrar	25	23.113	58.452
Impuestos diferidos	25	56.617	158.107
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	17	-	18
Propiedad, plantas y equipos	18	118.512	124.999
Otros activos	19	701.152	700.501
TOTAL ACTIVOS		20.566.662	35.635.017

PASIVOS Y PATRIMONIO	31.03.2021	31.12.2020
	MS	MS
	-	-
Pasivos		
Pasivos Financieros	27.996	245.908
A valor razonable		-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	27.996
Obligaciones por financiamiento		-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-
Otras		-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-
Acreedores por intermediación	20	3.268.183
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	21	3.865.149
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	59.793
Otras cuentas por pagar	22	7.954.112
Provisiones	23	209.693
Impuesto por pagar	25	299.109
Impuestos diferidos		-
Otros pasivos		-
Total Pasivos	15.684.035	30.084.084
Patrimonio		
Capital	27	2.852.216
Reservas	27	-
Resultados acumulados	27	2.648.305
Resultado del ejercicio	27	(165.894)
Dividendos provisiones o participaciones	27	(452.000)
Total patrimonio	4.882.627	5.550.933
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	20.566.662	35.635.017

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Notas	31.03.2021	31.03.2020
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		213.676	107.592
Comisiones por operaciones extrabursátiles		270.195	213.752
Gastos por comisiones y servicios		(20.241)	(21.934)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por Intermediación	24	463.630	299.410
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		-	15.621
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		101.376	109.483
Otros ingresos por servicios		30.420	10.095
Total ingresos por servicio	24	131.796	135.199
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		739.488	1.433.258
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		12.173	17.180
A costo amortizado		1.582	10.100
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	24	753.243	1.460.538
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(12.104)	(6.910)
Total resultados por operaciones de financiamiento		(12.104)	(6.910)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(701.779)	(594.635)
Gastos de comercialización		(10.539)	(21.462)
Otros gastos de administración		(732.621)	(520.552)
Total gastos de administración y comercialización		(1.444.939)	(1.136.649)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	18.206	37.508
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos)		25.766	24.825
Total otros resultados		43.972	62.333
Resultado antes de impuesto a la renta		(64.402)	813.921
Impuesto a la renta	25	(101.492)	(202.655)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(165.894)	611.266
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(165.894)	611.266
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(50.412)	(91.939)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(50.412)	(91.939)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(216.306)	519.327

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el año 2021:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2021	2.852.216	-	-	-	2.385.933	853.988	(541.204)	5.550.933
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	(50.412)	(165.894)	-	(216.306)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	(50.412)	-	-	(50.412)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(165.894)	-	(165.894)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	312.784	(853.988)	541.204	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(452.000)	(452.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-03-2021	2.852.216	-	-	-	2.648.305	(165.894)	(452.000)	4.882.627

Para el año 2020:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2020	2.852.216	-	-	-	2.034.269	921.981	(443.000)	5.365.466
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	(91.939)	611.266	-	519.327
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	(91.939)	-	-	(91.939)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	611.266	-	611.266
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	478.981	(921.981)	443.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-03-2020	2.852.216	-	-	-	2.421.311	611.266	-	5.884.793

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	596.696	392.573
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(7.372.301)	5.241.777
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	744.825	1.788.996
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	19.798	23.971
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	-	40.368
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	131.796	135.199
Gastos de administración y comercialización pagados	(1.763.238)	(1.479.127)
Impuestos (pagados)	(57.043)	(94.554)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	-	(209.335)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(7.699.467)	5.839.868
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	-	-
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(452.000)	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(452.000)	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(2.540)	(8.252)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	25.766	24.825
Flujo neto originado por actividades de inversión	23.226	16.573
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(8.128.241)	5.856.441
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(18.206)	(37.508)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(8.146.447)	5.818.933
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	16.839.747	9.293.661
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8.693.300	15.112.594



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

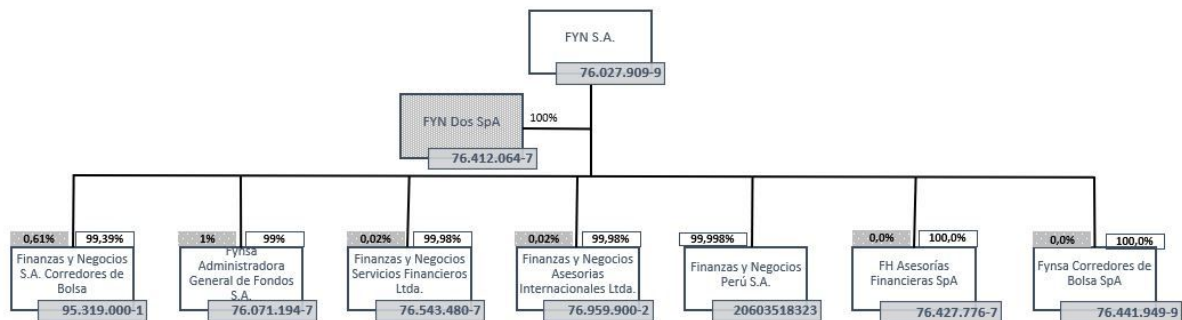
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa (la “Sociedad”).

La Sociedad está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (ex – Superintendencia de Valores y Seguros) bajo el N°73 del registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores.

Finanzas y Negocios Corredores de Bolsa S.A. tiene como objeto social el efectuar operaciones de intermediación de valores por cuenta de terceros o cuenta propia, además de desarrollar las actividades complementarias autorizadas a las corredoras de bolsa por la Comisión para el Mercado Financiero.

La sociedad desarrolla su actividad en la ciudad de Santiago de Chile con dirección actual en Avenida Isidora Goyenechea N°3477, Piso 11, en la comuna de Las Condes.

El grupo empresarial lo constituye:



El RUT de la sociedad es el N° 95.319.000-1 y los accionistas son:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN S.A.	Persona jurídica	99,39
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	0,61

A la fecha de los presentes estados financieros los auditores externos son BDO Auditores & Consultores Limitada.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, tiene como principal negocio la intermediación de valores, realizando operaciones por cuenta propia o de terceros, todo esto, según disposiciones legales y reglamentarias actualmente vigentes. Dentro de los principales negocios se encuentran el Accionario, Simultáneas, Renta Fija, Distribución de Fondos Mutuos locales, Forwards, Moneda Extranjera y Asesoría Financiera.

A continuación, se describe los principales productos:

- Intermediación de renta variable: Compra y venta de acciones en el mercado nacional de los cuales se obtienen ingresos por comisiones.
- Intermediación renta fija: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera de los cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- Operaciones en instrumentos financieros derivados: Estas operaciones están referidas a Forwards en moneda dólar, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad, en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato.
- Operaciones de simultáneas: Compra/Venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta/compra al contado por idéntico N° de acciones y en el mismo instrumento, obteniendo ingresos por comisiones.
- Compra y venta de dólares: Son transacciones de compra y venta de dólares.
- Asesoría Financiera: Los servicios incluyen asesoría en el análisis de inversión de capital y de financiamiento, valoración de proyectos e inversiones y, en general, servicios de asistencia profesional y técnica, en materias de carácter financiero, crediticio y de mercado de valores. Por su parte, los servicios de gestión de asesoría, investigación y estudio de empresas, emisores y mercados incluirán, entre otros, servicios relacionados con proveer al Cliente de información en materia financiera, local e internacional, relacionada a emisores de valores, monedas, países, commodities, fondos, etc., formulación, en la medida que lo requiera el Cliente de políticas y planes de estrategias de inversión, análisis de propuestas de inversión, recomendaciones de inversión, en general, servicios de asistencia en materias de carácter financiero
- Administración de Cartera: consiste en invertir discrecionalmente los recursos entregados por los clientes y gestionarlos de acuerdo a los tipos de políticas y límites establecidos en los contratos correspondientes (mandatos)
- Compra y Venta de Renta Fija: Corresponde a la compra y venta tanto en el mercado local como internacional de instrumentos de renta fija e intermediación financiera.
- Compra y Venta de Renta Variable: Aunque la cantidad de estas operaciones es muy menor, corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta variable.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Al 31 de marzo de 2021, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	1969	84
Producto Forward	120	2
Asesoría Financiera	71	0
Intermediación Renta Fija	2174	83
Producto Moneda Extranjera	2181	84
Administración de Cartera	154	0
Mercado Extranjero	323	7
Distribución de Fondos Mutuos locales	2174	83

Al 31 de diciembre de 2020, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	1.786	69
Producto Forward	120	4
Asesoría Financiera	71	0
Intermediación Renta Fija	2.149	75
Producto Moneda Extranjera	2.189	75
Administración de Cartera	163	0
Mercado Extranjero	293	10
Distribución de Fondos Mutuos locales	2.149	75

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 28 de abril de 2021, son aprobados los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de Cumplimiento con las NIIF

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, a partir del 1 de enero de 2011 ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los estados financieros aquí presentados, han sido preparados y formulados para dar cumplimiento a lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, las que consideran criterios y supuestos contables que son consistentes con las NIIF, y sus interpretaciones, emitidas por el IASB vigentes al 31 de marzo de 2021.

En la preparación de los presentes estados financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y actuales circunstancias.

(b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración Superior de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Las vidas útiles y los valores residuales de equipos e intangibles.
- Los años de reverso de las diferencias temporarias de impuestos diferidos.
- Las contingencias legales

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

(c) Período Cubierto

Los presentes estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020.



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

(d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(e) Hipótesis Empresa en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento dado que no existe la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades.

(f) Reclasificaciones Significativas

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen reclasificaciones significativas.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Principales Políticas Empleadas

1. Nuevos pronunciamientos contables

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado</p> <p>El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
<p>Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).</p> <p>Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.</p> <p>a) Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;</p> <p>b) Eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;</p> <p>c) Añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;</p> <p>d) Restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y</p> <p>e) Añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio. Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
<p>Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).</p> <p>Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: “La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”.</p> <p>Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados:</p> <p>Ocultar: La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).</p> <p>Podría razonablemente esperarse influenciar: La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota.</p> <p>Usuarios primarios: La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.</p> <p>La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La definición de material en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Reforma de tasa de interés de referencia (Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</p> <p>Las enmiendas en la tasa de interés de referencia (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y la NIIF 7) aclaran que las entidades continuarían aplicando ciertos requisitos de contabilidad de cobertura suponiendo que el índice de referencia de tasa de interés en el que los flujos de efectivo cubiertos y los flujos de efectivo del instrumento de cobertura son la base no se alterará como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
<p>NIIF 16 y covid-19</p> <p>En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.</p> <p>El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:</p> <p>a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;</p> <p>b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y</p> <p>c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilidad de transacciones o acuerdos futuros.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>Esta enmienda de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adaptación anticipada.</p>
<p>Venta o Aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (modificaciones a NIIF 10 y NIC 28)</p> <p>Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.</p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente</p>
<p>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020</p> <p>Tasas en la prueba de '10 por ciento' para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a la NIIF 9)</p> <p>En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió una enmienda a la NIIF 9 <i>Instrumentos financieros</i> como parte de las <i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>.</p> <p>La enmienda a la NIIF 9 aclara los honorarios que incluye una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.</p> <p><u>NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)</u></p> <p>Modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</p> <p><u>Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)</u></p> <p>La enmienda a la NIIF 1 simplifica la aplicación de la NIIF 1 por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.</p> <p><u>Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)</u></p> <p>Antes de la modificación de la NIC 41, cuando una entidad utilizaba una técnica de flujo de efectivo descontado para determinar el valor razonable que aplicaba la NIC 41, el párrafo 22 de la NIC 41 requería que la entidad excluyera los flujos de efectivo de impuestos del cálculo. La enmienda a la NIC 41 eliminó del párrafo 22 el requisito de excluir los flujos de efectivo de impuestos al medir el valor razonable. Esta enmienda alineó los requisitos de la NIC 41 sobre medición del valor razonable con los de otras Normas NIIF.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)
 - b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p><u>Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37)</u></p> <p>La NIC 37 Provisiones Pasivos contingentes y activos contingentes no especificó qué costos incluir al estimar el costo de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si ese contrato es oneroso.</p> <p>Se desarrollaron enmiendas a la NIC 37 para aclarar que con el fin de evaluar si un contrato es oneroso, el costo de cumplir el contrato incluye tanto los costos incrementales de cumplir ese contrato como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
<p><u>Propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)</u></p> <p>Antes de las enmiendas a la NIC 16, las compañías contabilizaban de manera diferente los ingresos que recibían de la venta de artículos producidos mientras probaban un artículo de propiedad, planta o equipo antes de que se use para el propósito previsto. Esto dificultó a los inversores comparar las posiciones financieras y el desempeño de las empresas.</p> <p>Las enmiendas mejoran la transparencia y la coherencia al aclarar los requisitos contables; específicamente, las enmiendas prohíben que una compañía deduzca del costo de las propiedades, planta y equipo las cantidades recibidas por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
<p><u>Actualización de una referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3)</u></p> <p>Las enmiendas actualizaron la NIIF 3 al reemplazar una referencia a una versión anterior del Marco Conceptual para la Información Financiera del Consejo por una referencia a la última versión, que se emitió en marzo de 2018.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)
- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Nuevas NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 'Contratos de seguro' e interpretaciones relacionadas y es efectiva para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, con adopción anticipada permitida si tanto la NIIF 15 'Ingresos de contratos con clientes' como la NIIF 9 'Instrumentos financieros' también han sido aplicado.</p> <p>El objetivo de la NIIF 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Una entidad aplicará la NIIF 17 Contratos de seguro a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Contratos de seguros y reaseguros que emite; • Contratos de reaseguro que posee; y • Emite contratos de inversión con características de participación discrecional ("DPF"), siempre que también emita contratos de seguro. <p>Cambios de alcance de la NIIF 4</p> <ul style="list-style-type: none"> • El requisito, que para aplicar el estándar de seguro a los contratos de inversión con DPF, una entidad también debe emitir contratos de seguro. • Una opción para aplicar la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes a contratos de tarifa fija, siempre que se cumplan ciertos criterios. <p>El estándar mide los contratos de seguro ya sea bajo el modelo general o una versión simplificada de este llamado enfoque de asignación de prima. El modelo general se define de tal manera que en el reconocimiento inicial una entidad medirá un grupo de contratos por el total de (a) el monto de los flujos de efectivo de cumplimiento ("FCF"), que comprenden estimaciones ponderadas por la probabilidad de flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero ("TVM") y los riesgos financieros asociados con esos flujos de efectivo futuros y un ajuste de riesgo por riesgo no financiero; y (b) el margen de servicio contractual ("CSM").</p> <p>En una medición posterior, el importe en libros de un grupo de contratos de seguro al final de cada período de informe será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por los reclamos incurridos. La responsabilidad por la cobertura restante comprende el FCF relacionado con servicios futuros y el CSM del grupo en esa fecha. El pasivo por reclamos incurridos se mide como el FCF relacionado con servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.</p> <p>Una entidad puede simplificar la medición del pasivo por la cobertura restante de un grupo de contratos de seguro utilizando el enfoque de asignación de primas con la condición de que, en el reconocimiento inicial, la entidad espere razonablemente que al hacerlo producirá una aproximación razonable del modelo general, o el período de cobertura de cada contrato en el grupo es de un año o menos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

2. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, y los saldos en cuentas corrientes bancarias que posee la Sociedad.

3. Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

4. Activos financieros registrados a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado tienen el objetivo de recibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

5. Deudores por intermediación

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación, incluye comisiones y derechos de bolsa. Además, incluye las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)
6. Propiedades, planta y equipos

La Sociedad aplica el modelo de Costo en la valorización de sus muebles y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de muebles y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de muebles y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Activos Fijos	Vida Útil Estimada
Mobiliario de Oficina	8
Equipos de Oficina	5

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de muebles y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

7. Acreedores por intermediación

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Además, incluye las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

8. Pasivos financieros a valor razonable

Los pasivos financieros a valor razonable, corresponden a operaciones de contratos derivados financieros. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base a su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

9. Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado, entre otros corresponden a cuentas por pagar por operaciones de cartera propia, acreedores por intermediación y simultáneas. Estos pasivos se reconocen inicialmente a valor justo y luego a costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)
10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando surge una obligación como resultado de hechos pasados cuyo importe y momento de cancelación no siempre son determinadas. Se registran a valor justo considerando la mejor información disponible a la fecha de reconocimiento.

11. Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento lo constituyen los gastos e intereses por uso de línea de crédito, y se reconocen en resultados en el período en que se incurren, conforme a su devengamiento.

12. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados.

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses y euros han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	31.03.2021	31.12.2020
Dólares Estadounidenses	721,82	710,95
Euros	847,60	873,30

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “diferencias de cambio”.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

13. Deterioro del valor de los activos

Activos financieros

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de dicho activo.

El deterioro de valor se efectúa bajo NIIF 9. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir). Las pérdidas se reconocen en resultado y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se reversa en resultado.

Activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable.

El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

El monto en libros de los activos no financieros de la Corredora, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

13. Deterioro del valor de los activos, (continuación)

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha del Estado de Situación Financiera en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calcularon al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones de la Sociedad.

La Administración de la Sociedad reconoce como ingresos del ejercicio comisiones de intermediación dentro y fuera de rueda, consultorías financieras y otros ingresos de operación, sobre base devengada.

16. Beneficios a los empleados

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal. La sociedad reconoce anualmente un gasto por concepto de bono de desempeño, el que es autorizado en directorio.

La Sociedad no provisiona indemnización por años y servicios con su personal, por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para pagar dicho beneficio.



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

17. Inversiones en sociedades

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la corredora no presenta inversiones clasificadas en este rubro.

18. Reajuste y Diferencia de Cambio

Los reajustes y diferencias de cambio corresponden a resultado neto producto de las actualizaciones de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional.

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 no han existido cambios contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Sociedad cuenta con un Comité de Riesgo, integrado por directores, el gerente general, el gestor de riesgo y el oficial de cumplimiento.

Los objetivos principales son administrar un sistema que permita identificar, evaluar, medir, monitorear y controlar los riesgos relacionados al negocio. El sistema de gestión de riesgo presenta un dinamismo tal que asegura incorporar los cambios, ya sea en el perfil de los riesgos identificados, como los controles definidos para reducir el impacto.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración.

Riesgo de Mercado:

Como las cuentas por cobrar de la corredora no responden a la variable de mercado referida a las tasas de interés, no se ven afectadas a este tipo de riesgo.

Los riesgos de tipo de cambio corresponden fundamentalmente a operaciones forward. Sin embargo, este riesgo se ve disminuido debido a que todas las operaciones diarias son calzadas con una contraparte.

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa no realiza operaciones de cartera propia en IRV, la ocurrencia se da en situaciones excepcionales. La compañía realiza operaciones de cartera propia sólo en instrumentos IRF, las cuales en el mayor de los casos, se liquidan en condición PH o PM.

Riesgo de Crédito:

Para el desarrollo de las operaciones normales, la corredora ha definido como política general no otorgar líneas de crédito para clientes, salvo excepciones aprobadas por el Gerente General o Directorio. Adicionalmente dentro de sus clientes se encuentran las contrapartes corredores de bolsa, para lo cual existe un control diario regulado por la Bolsa de Comercio de Santiago, lo que implica no verse afectado por este tipo de riesgo.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores por Intermediación: Cada uno de nuestros clientes ha sido estudiado desde su ingreso, lo que nos ha dado una incobrabilidad histórica prácticamente cero. Para los períodos informados no existe incobrabilidad a reportar.

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): La totalidad de la deuda cuenta con garantías suficientes constituidas por cada uno de los clientes.

Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia: No se estima riesgo crediticio ya que siempre en un 100% han sido cancelados en la fecha que corresponde. Esta situación está reflejada históricamente en los Estados financieros trimestrales y anuales auditados.

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

Deudores por operaciones forwards: Para realizar operaciones forward se exige a los clientes enterar garantías por las posibles variaciones de tipo de cambio. Estas garantías se monitorean diariamente, solicitando garantías adicionales en caso de ser necesario.

Riesgo de Liquidez:

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que se requiere para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la gestión de los excedentes de caja diarios.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	8.693.300	16.839.747
Ingresos	9.071.269	16.214.317
Egresos	(13.314.383)	(28.093.154)
Posición Neta	4.450.186	4.960.910

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N°18 de la CMF, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, debe dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

Índice	Límite	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	411.527	3.233.113	4.349.184
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1,33	1.18
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	3,38	10.03
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2,84	6.26
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	26,73%	42.78%

De acuerdo con lo anterior, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa cumple íntegramente los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados índices de liquidez y solvencia patrimoniales.

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de la política de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Al respecto, para los estados financieros presentados, en general, no existen estimaciones ni supuestos que generen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa determina el valor razonable de los instrumentos financieros tomando en cuenta lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros.
2. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.
3. Si la posición es activa o pasiva (en el caso de los derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).
4. Estudios de la corredora y la tendencia del mercado en la valuación de la moneda dólar

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al cierre de cada ejercicio la sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio, de acuerdo al siguiente detalle:

31 de marzo de 2021	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(32.406)	(7.300)	-	(39.706)
Créditos de impuestos y otros	-	-	3.957	3.957
Otras cuentas por pagar	53.955	-	-	53.955
Total diferencias de cambio	21.549	(7.300)	3.957	18.206

El año 2020, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

31 de marzo de 2020	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	73.099	10.747	-	83.846
Créditos de impuestos y otros	-	-	21	21
Otras cuentas por pagar	(46.359)	-	-	(46.359)
Total diferencias de cambio	26.740	10.747	21	37.508

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	2.856	1.870
Bancos en pesos	2.892.405	9.643.700
Bancos en moneda extranjera	5.798.039	7.194.177
Total	8.693.300	16.839.747

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo 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\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	738.186			1.448.850		2.187.036
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	144.075	-	-	-	-	144.075
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	882.261			1.448.850		2.331.111

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, (continuación)

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		MS	MS	MS	MS		
Renta variable							
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Bolsastgo	738.184	-	-	1.448.850	-	2.187.034	981.173
Indalum	1	-	-	-	-	1	-
Sim	1	-	-	-	-	1	-
Fondos de Inversión							
CFIFYNSACC	225	-	-	-	-	225	49.740
CFIFYNSAEB	63.269	-	-	-	-	63.269	72.837
FYNSAWORK	60.505	-	-	-	-	60.505	2.000
FYNSAFIPC9	11.113	-	-	-	-	11.113	12.319
FYNSAFIPE2	2	-	-	-	-	2	3
CFIFYNSAR1	7.616	-	-	-	-	7.616	188
CFIFYNTORB	114	-	-	-	-	114	100
CFIFYNRFPA	1.231	-	-	-	-	1.231	1.601
Total	882.261			1.448.850		2.331.111	

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	773.457	-	-	1.482.000	-	2.255.457
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	144.088	-	-	-	-	144.088
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	917.545	-	-	1.482.000	-	2.399.545

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2020 es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Renta variable							
Acciones	-	-	-	-	-	-	
Bolsastgo	755.072	-	-	1.482.000	-	2.237.072	981.173
Indalum	1	-	-	-	-	1	-
Sim	1	-	-	-	-	1	-
Enelam	18.383	-	-	-	-	18.383	158.452
Fondos de Inversión							
CFIFYSACC	261	-	-	-	-	261	49.740
CFIFYSAEAB	62.472	-	-	-	-	62.472	72.837
FYNSAWORK	59.688	-	-	-	-	59.688	2.000
CFIETFCC	232	-	-	-	-	232	209
FYNSAFIPC9	12.677	-	-	-	-	12.677	12.319
FYNSAFIPE2	3	-	-	-	-	3	3
CFIFYSAR1	7.415	-	-	-	-	7.415	188
CFIFYSNTORB	101	-	-	-	-	101	100
CFIFYSNRPA	1.239	-	-	-	-	1.239	1.601
	-	-	-	-	-	-	-
Total	917.545			1.482.000		2.399.545	

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo 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\$	
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	2.256.687	-	2.256.687
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	2.256.687	-	2.256.687

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	2.255.105	-	2.255.105
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	2.255.105	-	2.255.105

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros. Dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 31 de marzo de 2021:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8.693.300	-	-	8.693.300
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	882.261	-	-	882.261
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.448.850	-	2.256.687	3.705.537
Instrumentos financieros derivados	29.718	-	-	29.718
Deudores por intermediación	-	-	2.376.402	2.376.402
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	3.868.994	3.868.994
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	55.854	55.854
Otras cuentas por cobrar	-	-	55.202	55.202
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	11.054.129	-	8.613.139	19.667.268

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	16.839.747	-	-	16.839.747
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	917.545	-	-	917.545
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.482.000	-	2.255.105	3.737.105
Instrumentos financieros derivados	255.255	-	-	255.255
Deudores por intermediación	-	-	1.146.404	1.146.404
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	10.963.420	10.963.420
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	542.401	542.401
Otras cuentas por cobrar	-	-	191.063	191.063
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	19.494.547	-	15.098.393	34.592.940

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA, (continuación)

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2021:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	27.996	-	27.996
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.268.183	3.268.183
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.865.149	3.865.149
Otras cuentas por pagar	-	7.954.112	7.954.112
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	59.793	59.793
Total	27.996	15.147.237	15.175.233

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	245.908	-	245.908
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	1.792.687	1.792.687
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	10.954.237	10.954.237
Otras cuentas por pagar	-	16.143.507	16.143.507
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	110.604	110.604
Total	245.908	29.001.035	29.246.943

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD-EURO	M\$	M USD-EURO	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	72	4.525	3.263.789	4.525	3.265.511	-	29.718	-	27.996	29.718	27.996
Euros (compensación)											
Total	72	4.525	3.263.789	4.525	3.265.511	-	29.718	-	27.996	29.718	27.996

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	29.718	1.002.563
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	29.718	1.002.563

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocial				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	120	8.350	6.180.962	8.350	6.190.309	78.775	176.480	76.440	169.468	255.255	245.908
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	120	8.350	6.180.962	8.350	6.190.309	78.775	176.480	76.440	169.468	255.255	245.908

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	255.255	2.202.669
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	255.255	2.202.669

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Deudores por intermediación al 31 de marzo de 2021:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	383.279
Intermediación de operaciones a plazo	1.993.123
Total	2.376.402

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	206.034	-	206.034	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	85.260	-	85.260	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	91.985	-	91.985	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	383.279	-	383.279	-	-	-	-	-

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	93.716	162.447	230.314	137.333	-	623.810
Personas jurídicas	-	93.559	590.114	681.463	-	-	1.365.136
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	4.177	-	-	-	4.177
Total	-	187.275	756.738	911.777	137.333	-	1.993.123

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas), (continuación)

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2020:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	326.955
Intermediación de operaciones a plazo	819.449
Total	1.146.404

c) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	53.311	-	53.311	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	30.889	-	30.889	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	242.582	-	242.582	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	173	-	173	-	-	-	-	-
Total	326.955	-	326.955	-	-	-	-	-

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)

d) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	4.807	126.145	62.481	75.772	-	269.205
Personas jurídicas	-	7.908	13.500	455.418	50.644	-	527.470
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	22.774	-	-	22.774
Total	-	12.715	139.645	540.673	126.416	-	819.449

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de marzo de 2021:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	3.868.994	-	3.868.994	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.868.994	-	3.868.994	-	-	-	-	-

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2020:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	10.963.420	-	10.963.420	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.963.420	-	10.963.420	-	-	-	-	-

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se clasifican en este concepto todas aquellas cuentas por cobrar que no corresponden a operaciones de intermediación ni derivados. El total de deudores para el año 2021 asciende a M\$ 55.202 y para el año 2020 M\$ 191.063.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS
Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2021.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	44	1.084.628	2.513	-	49.678
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	2	18.986	-	4.177	-
Compraventa de moneda extranjera	41	377.228	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	55.854	59.793
Renta Fija	5	227.006	-	-	-
Comisiones	7	2.159	2.159	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	99	1.710.007	4.672	60.031	109.471

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas: Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Maximiliano Jorge Obach López	7	116.491	319	-	13.898
Gonzalo Wenceslao Sierra Bou	5	744.126	1516	-	35.780
Otros	32	224.011	678	-	-
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:	-	-	-	-	-
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Maximiliano Jorge Obach López	1	14.803	-	-	-
Francisco Schneider Rubio	1	4.183	-	4.177	-
Otros	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Jaime Andrés Achondo Garrido	1	1.249	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	5	15.617	-	-	-
Pablo Eduardo Gallegos Sánchez	4	116.018	-	-	-
Cristóbal Andrés Quiroga Peralta	6	106.580	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	1	723	-	-	-
Otros	24	137.041	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	55.854	59.793
Renta Fija					
Pablo Eduardo Gallegos Sánchez	2	5.076	-	-	-
Felipe Ruben Klaber Ergas	2	66.182	-	-	-
Otros	1	155.748	-	-	-
Comisiones					
Varios menores	7	2.159	2.159	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	99	1.710.005	4.672	60.031	109.471

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

El concepto otros por cobrar, corresponde a préstamos a empresas relacionadas y trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

Relacionado	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	2.406	10.277
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	36.901	516.780
FYN S.A.	13.800	13.819
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	-	-
Préstamos Personal	2.747	1.520
Otros	-	5
Total	55.854	542.401

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados.

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

A continuación, se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

Persona Relacionada : Jaime Andrés Achondo Garrido
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Acciones	1	8.151	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	1.249	-	-	-
Total	2	9.400	-	-	-

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Compraventa de moneda extranjera	1	723	-	-	-
Total	2	723	-	-	-

Entidad Relacionada : Maximiliano Jorge Obach Lopez.
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Renta Variable	7	116.491	-	-	13.898
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	1	14.803	-	-	-
Total	8	131.294	-	-	13.898

Persona Relacionada : Pablo Eduardo Gallegos Sanchez
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Compraventa de moneda extranjera	4	116.018	-	-	-
Renta Fija	2	5.076	-	-	-
Total	6	121.094	-	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

c) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Gonzalo Wenceslao Sierra Bou
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	5	744.126	-	-	35.780
Total	5	744.126	-	-	35.780

Persona Relacionada : Cristóbal Andrés Quiroga Peralta
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	106.580	-	-	-
Total	6	106.580	-	-	-

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	5	15.617	-	-	-
Total	5	15.617	-	-	-

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

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

Resumen	Ej. Actual
	MS
Remuneraciones	225.246
Total	225.246

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Intermediación de operaciones a término acciones	270	2.240.380	3.065	173	44.502
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	2	204.548	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	29	349.928	-	22.774	-
Compraventa de moneda extranjera	203	3.174.706	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	542.401	110.604
Renta Fija	26	385.076	-	-	-
Comisiones	36	271.125	271.125	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	566	6.625.763	274.190	565.348	155.106

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

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

Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas: Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	54	244.124	642	-	179
Inversiones Doña Amelia Ltda.	45	298.809	411	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	1	609.704	-	-	-
Fyn S.A.	4	398.038	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	2	42.654	-	173	-
Otros	164	647.051	2.012	-	44.323
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	2	204.548	-	-	-
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda.	19	153.393	-	-	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	9	194.677	-	22.774	-
Otros	1	1.858	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Jaime Andrés Achondo Garrido	4	62.529	-	-	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	14	119.838	-	-	-
Nicolas Celedón Forster	2	10.691	-	-	-
Fyn S.A.	6	746.235	-	-	-
Fynsa Administradora General de fondos	3	459	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	16	37.252	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	1	5.662	-	-	-
Isabel Infante Rogers	9	149.118	-	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	9	24.929	-	-	-
Felipe Rubén Klaber Ergas	6	81.049	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	3	9.318	-	-	-
Otros	130	1.927.626	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	542.401	110.604
Renta Fija					
Felipe Rubén Klaber Ergas	10	129.629	-	-	-
María Victoria Dewers Infante	1	17	-	-	-
Otros	15	255.430	-	-	-
Comisiones					
Fynsa Administradora General de fondos	6	261.094	261.094	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	2	13	13	-	-
Otros	28	10.018	10.018	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	566	6.625.763	274.190	565.348	155.106

El concepto otros por cobrar corresponden a préstamos a trabajadores, pagos transitorios de empresas relacionadas y cuentas menores.

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

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

A continuación, se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

Entidad Relacionada : Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	54	244.124	642	-	179
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	9	194.677	-	22.774	-
Compraventa de moneda extranjera	14	119.838	-	-	-
Total	77	558.639	642	22.774	179

Persona Relacionada : Inversiones Doña Amelia Ltda.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	45	298.809	411	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	19	153.393	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	9	24.929	-	-	-
Comisiones	2	13	13	-	-
Total	75	477.144	424	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

c) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	9.318	-	-	-
Total	3	9.318	-	-	-

Persona Relacionada : Felipe Rubén Klaber Ergas
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	81.049	-	-	-
Renta Fija	10	129.629	-	-	-
Total	16	210.678	-	-	-

Persona Relacionada : Jaime Andrés Achondo Garrido
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Acciones	1	19.799	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	4	62.529	-	-	-
Total	5	82.328	-	-	-

Persona Relacionada : Nicolas Celedón Forster
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	2	10.691	-	-	-
Total	2	10.691	-	-	-

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

d) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Isabel Infante R.
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Acciones	35	287.128	-	-	44.250
Compraventa de moneda extranjera	9	149.118	-	-	-
Total	44	436.246	-	-	44.250

Persona Relacionada : María Victoria Dewers Infante
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	1	17	-	-	-
Total	1	17	-	-	-

Persona Relacionada : Asesorías e Inversiones Santa Carolina
 Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	1	609.704	-	-	-
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:	2	204.548	-	-	-
Total	3	814.252	-	-	-

Persona Relacionada : Fynsa Administradora General de Fondos
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	459	-	-	-
Comisiones	6	261.094	261.094	-	-

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

Total	9	261.553	261.094	-	-
--------------	----------	----------------	----------------	----------	----------

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

e) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Fyn S.A.
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	4	398.038	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	6	746.235	-	-	-
Total	10	1.144.273	-	-	-

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	16	37.252	-	-	-
Total	16	37.252	-	-	-

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Servicios Financieros
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	2	42.654	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	5.662	-	-	-
Total	3	48.316	-	-	-

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

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

Resumen	Ejercicio Anterior
	MS
Remuneraciones	1.087.176
Total	1.087.176

NOTA 17 – INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2021

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	MS	MS	MS	MS
Saldo al inicio	-	18	-	18
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto 31.03.2021	-	18	-	18
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(18)	-	(18)
Valor neto al 31.03.2021	-	-	-	-

Durante el año 2021 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2020

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	MS	MS	MS	MS
Saldo al inicio	-	4.308	-	4.308
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto 31.12.2020	-	4.308	-	4.308
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(4.290)	-	(4.290)
Valor neto al 31.12.2020	-	18	-	18

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, planta y equipos, se presenta en el siguiente cuadro:

Al 31 de marzo de 2021

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	98.881	147.890	246.771
Adiciones del ejercicio	2.540	-	2.540
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2021	101.421	147.890	249.311
Depreciación acumulada	(58.797)	(62.975)	(121.772)
Depreciación del ejercicio	(3.694)	(5.333)	(9.027)
Valor neto al 31.03.2021	38.930	79.582	118.512

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	2.540
Mobiliario de Oficina	-
Total	2.540

Durante el año 2021 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2020

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	86.544	144.997	231.541
Adiciones del ejercicio	12.337	2.893	15.230
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2020	98.881	147.890	246.771
Depreciación acumulada	(44.427)	(41.544)	(85.971)
Depreciación del ejercicio	(14.370)	(21.431)	(35.801)
Valor neto al 31.12.2020	40.084	84.915	124.999

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, (continuación)

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Anterior
	M\$
Computadores, monitores y similares	12.337
Mobiliario de Oficina	2.893
Total	15.230

Durante el año 2020 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	638.014	638.314
Garantías Bancarias	63.138	62.187
Otras	-	-
Total	701.152	700.501

NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Acreeedores por intermediación al 31 de marzo 2021.

Resumen	Ejercicio Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.275.060
Intermediación de operaciones a plazo	1.993.123
Total	3.268.183

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	459.273
Personas jurídicas	463.642
Intermediarios de valores	302.467
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	49.678
Total	1.275.060

NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)

b) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	MS	MS	MS	MS	MS
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	187.275	756.738	911.777	137.333	1.993.123
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	187.275	756.738	911.777	137.333	1.993.123

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2020:

Resumen	Ejercicio Anterior
	MS
Intermediación de operaciones a término	973.238
Intermediación de operaciones a plazo	819.449
Total	1.792.687

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Anterior
	MS
Personas naturales	237.524
Personas jurídicas	570.147
Intermediarios de valores	121.065
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	44.502
Total	973.238

b) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	MS	MS	MS	MS	MS
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	12.715	139.645	540.673	126.416	819.449
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

Total	12.715	139.645	540.673	126.416	819.449
--------------	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	3.865.149	10.954.237
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	3.865.149	10.954.237

NOTA 22 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El principal concepto por obligaciones distintas a operaciones de intermediación corresponde en su mayor parte a anticipos de clientes para futuras operaciones. Se incluyen también proveedores e imposiciones.

Cliente	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Clientes en Moneda Nacional	2.257.143	9.108.393
Anticipos en Dólares	4.573.682	6.743.674
Anticipos en Euros	1.031.050	223.483
Imposiciones	27.005	24.707
Proveedores	49.109	3.250
Honorarios y otros por Pagar	16.123	40.000
Total	7.954.112	16.143.507

NOTA 23 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de marzo de 2021.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2021	565.783	-	565.783
Provisiones constituidas	99.603	-	99.603
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(455.332)	-	(455.332)
Total	209.693	-	209.693

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2020.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	356.411	-	356.411
Provisiones constituidas	565.783	-	565.783
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(356.411)	-	(356.411)
Total	565.783	-	565.783

NOTA 24 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total M\$
	Utilidad	Pérdida	Ajustes		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	
			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	473.257	(20.241)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453.016
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	1.990	0	88	(1.013)	209	-	-	-	-	-	-	-	0	-	1.274
Renta Fija	-	-	-	-	579.768	(1.711)	-	-	1.582	-	-	-	-	-	-	-	579.639
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	10.614	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.614
Derivados	-	-	-	-	14.931	(2.758)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.173
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.376	-	-	-	101.376
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	174.099	(13.942)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.157
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total	483.871	(20.241)	1.990	0	768.887	(19.422)	209	0	1.582	0	0	0	101.376	0	0	0	1.318.249

NOTA 24 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO, (continuación)

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a Valor Razonable		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	310.475	(21.934)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288.541
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	14.057	-	147	(361)	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	13.843
Renta Fija	-	-	-	-	1.362.879	(4.188)	-	-	10.100	-	-	-	-	-	-	-	1.368.791
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	10.870	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.870
Derivados	-	-	-	-	2.009.822	(1.992.642)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.180
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.621	-	-	15.621
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109.483	-	-	109.483
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	94.496	(33.772)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.724
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Total	321.345	(21.934)	14.057	0	3.467.344	(2.030.963)	0	0	10.100	0	0	0	125.104	0	0	0	1.885.053

NOTA 25 – IMPUESTOS

- a) Se incluyen en Impuestos por cobrar y pagar lo siguiente:

Impuestos por cobrar:

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales AT 2019	-	58.452
Pagos Provisionales Mensuales AT 2022	23.113	-
	-	-
Total	23.113	58.452

Impuestos por pagar:

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	36.561	40.931
Impuesto Único	72.148	38.198
PPM por Pagar	8.655	8.843
Impuesto de Segunda Categoría	362	262
IVA Crédito Fiscal	(9.381)	(7.745)
Provisión de renta AT 2021	273.661	273.661
Pagos Provisionales Mensuales AT 2021	(82.150)	(82.150)
Crédito Activo Fijo	(747)	(642)
Total	299.109	271.358

- b) Impuestos Diferidos- Activo

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	30.541	132.750
Provisión de vacaciones	26.076	25.357
Total	56.617	158.107

- c) Impuesto a la Renta

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta		(273.661)
Resultado por Impuestos Diferidos	(101.491)	61.849
Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos	(101.491)	(211.812)
Renta Líquida Imponible	(477.759)	1.013.560
Provisión Impuesto de Renta	-	(273.661)
Créditos para imputar a Impuestos	23.113	82.792
Impuesto a favor (pagar)	23.113	(190.869)

NOTA 25 – IMPUESTOS, (continuación)

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	31.03.2021		31.12.2020	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos	-	(64.402)	-	1.065.800
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal			27%	287.766
Agregados (deducciones) a la Renta Líquida			-1%	(14.106)
Tasa Efectiva Impuesto Renta	-		26%	273.661
Efecto por Impuestos Diferidos	-	101.492	-6%	(61.849)
Otros			-	-
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	-	101.492	20%	211.812

NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No hay.

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

No hay.

c) Legales:

Al 31 de marzo de 2021, la corredora mantiene una deuda indirecta con el banco Bice por M\$ 608.550. El pasivo contingente se constituye por ser la corredora aval y codeudor solidario de un crédito que tiene la controladora Fyn S.A. con el banco Bice.

NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de marzo de 2021, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	306.349.351	13.763.970	853.413	320.966.734
Administración de Cartera	28.978.494	833.625	-	29.812.119
Total	335.327.845	14.597.595	853.413	350.778.853
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	68,76%	99,26%	0%	69,86%
Bolsa de Comercio y Compañías	31,24%	0,74%	100%	30,14%

Al 31 de marzo de 2021, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	6.548.054	231.811	-	6.779.865
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	6.548.054	231.811	-	6.779.865
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	60,57%	85,84%	0%	61,43%
Bolsa de Comercio y Compañías	39,43%	14,16%	100%	38,57%

El concepto otros, del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata.

Al 31 de marzo de 2021, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

Con respecto al procedimiento seleccionado para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 del 19.01.2010, la sociedad ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

NOTA 26– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	215.619.265	13.078.013	943.583	229.640.861
Administración de Cartera	26.757.275	730.060	-	27.487.335
Total	242.376.540	13.808.073	943.583	257.128.196
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	68,28%	99,24%	0%	69,69%
Bolsa de Comercio y Compañías	31,72%	0,76%	100%	30,31%

Al 31 de diciembre de 2020, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.368.450	368.660	1.075	2.738.185
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	2.368.450	368.660	1.075	2.738.185
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	55,49%	91,28%	0%	60,28%
Bolsa de Comercio y Compañías	44,51%	8,72%	100%	39,72%

El concepto otros del cuadro de custodia consideran monedas de oro y monedas de plata.

Al 31 de diciembre de 2020, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

Con respecto al procedimiento seleccionado para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 del 19.01.2010., la sociedad ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

e) Garantías Personales:

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 no existen garantías personales.

NOTA 26– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)

f) Garantías por Operaciones:

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguros por fidelidad funcionaria por US\$4.000.000, hasta el 15 de abril del 2021 emitida por Unnio Seguros Generales S.A.

Además, por las operaciones como intermediario, de acuerdo al artículo 30 de la Ley 18.045, se mantiene una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 4.000, con vigencia al 22 abril del 2021. Los beneficiarios corresponden a acreedores presentes o futuros en razón de las operaciones de corretaje, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago. Además, para garantizar lo establecido en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.712, sobre la administración de fondos de terceros y carteras individuales, existe una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 20.000.

La Sociedad mantiene prenda sobre acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores, a favor de dicha entidad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. Así también, se mantienen M\$ 638.014 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$ 1.448.850 en acciones como garantía por operaciones y bancarias, M\$ 63.138 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$2.256.687 en garantías bancarias.

NOTA 27 – PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020.

 a) **Capital**

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Inicio y anterior	2.852.216	2.852.216
Aportes de capital	-	-
Total	2.852.216	2.852.216

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	164	Capital social	\$ 2.852.215.537
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	164	Capital pagado	\$ 2.852.215.537

NOTA 27 – PATRIMONIO, (continuación)
b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2021	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	-	-	-

Reservas para el año 2020:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	-	-	-

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio, ha sido el siguiente:

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	2.385.933
Resultado del ejercicio Anterior	853.988
Dividendos provisorios	(541.204)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2021	2.698.717
Resultados integrales del ejercicio	(50.412)
Total Resultado acumulado al 31 de marzo de 2021	2.648.305
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	(165.894)
Dividendos provisorios	(452.000)
Total 31.03.2021	2.030.411

NOTA 27 – PATRIMONIO, (continuación)

e) Resultados acumulados, (continuación)

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio anterior es el siguiente:

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	2.034.269
Resultado del ejercicio Anterior	921.981
Dividendos	(443.000)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2020	2.513.250
Resultados integrales del ejercicio	(127.317)
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2020	2.385.933
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	853.988
Dividendos	(541.204)
Total 31.12.2020	2.698.717

NOTA 28 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2020 no hubo sanciones.

NOTA 29 – HECHOS RELEVANTES

Desde el día 18 de noviembre de 2019, fecha del primer diagnóstico de coronavirus o COVID 19 en la ciudad de Wuhan, China, el mundo y el mercado nacional e internacional han experimentado las consecuencias derivadas de la pandemia más importante del presente siglo, las que traspasaron fronteras, afectando actualmente todos los países del mundo.

En este contexto, cabe mencionar que la Sociedad ha adoptado diversas medidas para fortalecer el trabajo y la atención a clientes vía remota, asegurando la continuidad operativa y salvaguardando la salud de clientes y colaboradores.



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 29 – HECHOS RELEVANTES, (continuación)

A la fecha de emisión de estos estados financieros la pandemia no ha tenido efectos significativos en el funcionamiento y en los resultados de la sociedad. No obstante, existe un proceso permanente de evaluación de los posibles impactos de esta situación con el objetivo de tomar de manera preventiva las medidas necesarias para minimizar el impacto en la empresa y sus negocios.

Por instrumento privado suscrito el 29 de enero de 2021, FYNOSA Corredores de Bolsa Spa (ex EFG Corredores de Bolsa Spa), hace entrega de la totalidad de su custodia, con sus derechos y obligaciones a Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa. Con esa misma fecha se efectuó el traspaso del 100% de la custodia de clientes de FYNOSA Corredores de Bolsa Spa a Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no hay otros hechos relevantes que informar.

NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2021 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera de la Sociedad.