Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados Financieros Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre
de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

IDENTIFICACION

R.U.T.	:	96.586.750-3
Registro C.M.F.	:	144
Razón Social o Nombre	:	Nevasa S.A. Corredores de Bolsa
Representante Legal	:	Ramiro Fernandez Zanetti
Gerente General	:	Ramiro Fernandez Zanetti
Tipo de Operación	:	(1) Por cuenta propia y de terceros
Periodo que Informa	:	30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
Moneda de Presentación	:	Pesos Chilenos

INDICE

Página

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS 3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS 5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS 7
ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS 9
1. INFORMACIÓN GENERAL 10
2. BASES DE PREPARACIÓN 13
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación 16
4. CAMBIOS CONTABLES 31
5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO 32
6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS 53
7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO 57
8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE 58
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA 58
10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA 61
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA 64
12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO 65
13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 68
14. DEUDORES POR INTERMEDIACION 71
15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA 74
16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS 75
17. INVERSIONES EN SOCIEDADES 89
18. INTANGIBLES 92
19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 93
20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE 95
21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO 96
22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS 98
23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION 100
24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA 102
25. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 102
26. IMPUESTOS POR COBRAR E IMPUESTOS POR PAGAR 103
27. PROVISIONES 104
28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS 105
29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS 107

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 109
31. PATRIMONIO 113
32. OTROS ACTIVOS 115
33. SANCIONES 116
33. HECHOS RELEVANTES 117
34. HECHOS POSTERIORES 117

ACTIVOS	Nº Nota	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Efectivo y efectivo equivalente	8	19.587.068	14.867.518
Instrumentos financieros		**22.415.008**	**50.456.150**
A valor razonable - Cartera Propia Disponible		**2.903.610**	**4.329.646**
Renta Variable (IRV)	10	611.880	852.176
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	10	2.291.730	3.477.470
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida		**2.723.352**	**13.388.176**
Renta Variable	10	2.230.663	1.920.546
Renta fija e Intermediación Financiera	10	492.689	11.467.630
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	2.721.743	10.271.777
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		**14.066.303**	**22.466.551**
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	14.066.303	22.466.551
Otras		-	-
Deudores por intermediación	14	7.630.808	8.838.070
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	3.164.345	1.876.883
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	14.620	244.749
Otras cuentas por cobrar	25	642.343	321.462
Impuesto por cobrar	26	133.410	264.540
Impuestos diferidos	28	-	-
Inversiones en sociedades	17	210.498	215.116
Intangibles	18	26.641	64.325
Propiedades, planta y equipo	19	2.591.945	2.454.259
Otros activos	32	4.643.242	4.296.870
TOTAL ACTIVOS		**61.059.928**	**83.899.942**

PASIVOS	Nº Nota	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Pasivos financieros		**17.187.253**	**45.167.715**
A valor razonable	20	318.749	198.976
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	2.328.796	10.010.563
Obligaciones por financiamiento		**13.612.315**	**33.959.651**
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	21	14.840	113.455
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	21	13.597.475	33.846.196
Otras	21	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	22	927.393	998.525
Acreedores por intermediación	23	8.519.010	9.369.236
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	2.730.684	1.454.772
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	1.700.362	1.508.120
Otras cuentas por pagar	25	19.149.798	14.300.061
Provisiones	27	291.596	712.318
Impuesto por pagar	26	38.280	39.982
Impuestos diferidos	28	782.688	969.623
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		**50.399.671**	**73.521.827**
PATRIMONIO			
Capital	31	5.984.041	4.983.873
Reservas	31	2.704.356	2.817.487
Resultados acumulados	31	2.576.756	1.414.159
Resultado del ejercicio		(604.896)	1.162.596
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total Patrimonio		**10.660.257**	**10.378.115**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**61.059.928**	**83.899.942**

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019

ESTADOS DE RESULTADOS	Nº Nota	01-01-2020 30-09-2020 M$	01-01-2019 30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Resultados por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	29	1.007.281	1.027.422	239.045	365.966
Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	94.146	152.053	34.959	19.550
Gastos por comisiones y servicios	29	(742.682)	(686.330)	(243.185)	(272.853)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultado por intermediación		**358.745**	**493.145**	**30.819**	**112.663**
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	29	437.430	465.703	148.736	156.583
Ingresos por custodia de valores	29	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	29	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios		**437.430**	**465.703**	**148.736**	**156.583**
Resultados por instrumentos financieros					
A valor razonable	29	253.417	2.532.186	662.825	808.046
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	1.013.159	722.794	732.726	311.943
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	445.522	225.283	130.459	81.296
Total resultados por instrumentos financieros		**1.712.098**	**3.480.263**	**1.526.010**	**1.201.285**
Resultados por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	29	(494.342)	(287.697)	(179.443)	(75.401)
Otros gastos financieros	29	(120.304)	(127.930)	(35.688)	(46.718)
Total resultados por operaciones de financiamiento		**(614.646)**	**(415.627)**	**(215.131)**	**(122.119)**
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(1.366.835)	(1.943.443)	(644.311)	(571.916)
Gastos de comercialización		(96.259)	(105.001)	(24.979)	(38.108)
Otros gastos de administración		(1.219.940)	(1.175.623)	(397.391)	(964.555)
Total gastos de administración y comercialización		**(2.683.034)**	**(3.224.067)**	**(1.066.681)**	**(1.574.579)**
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	7	30.663	(9.198)	27.412	(5.819)
Resultado de inversiones en sociedades	17	(4.141)	354.233	3.728	(141.248)
Otros ingresos (gastos)		1.514	1.465	(215)	506.984
Total otros resultados		**28.036**	**346.500**	**30.925**	**359.917**
Resultado antes de impuesto a la renta		**(761.371)**	**1.145.917**	**454.678**	**133.750**
Impuesto a la renta	28	156.475	(204.106)	(100.841)	(43.094)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**(604.896)**	**941.811**	**353.837**	**90.656**

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nº Nota	01-01-2020 30-09-2020 M$	01-01-2019 30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**(604.896)**	**941.811**	**353.837**	**90.656**
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipos		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(162.147)	(430.374)	(61.000)	(28.375)
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		49.016	118.340	16.690	6.801
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		**(113.131)**	**(312.034)**	**(44.310)**	**(21.574)**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		**(718.027)**	**629.777**	**309.527**	**69.082**

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	**4.983.873**	**1.627.590**	**1.189.897**	**1.414.160**	**1.162.596**	**-**	**10.378.116**
Aumento (disminución) de capital	1.000.168	-	-	-	-	-	1.000.168
Resultados integrales del ejercicio	**-**	**(113.131)**	**-**	**-**	**(604.896)**	**-**	**(718.027)**
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(113.131)	-	-	-	-	(113.131)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	(604.896)	-	(604.896)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	1.162.596	(1.162.596)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	**5.984.041**	**1.514.459**	**1.189.897**	**2.576.756**	**(604.896)**	**-**	**10.660.257**

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios, continuación
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	**4.983.873**	**1.984.766**	**1.152.691**	**1.112.515**	**301.647**	**-**	**9.535.492**
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	**-**	**(312.034)**	**-**	**-**	**941.811**	**-**	**629.777**
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(312.034)	-	-	-	-	(312.034)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	941.811	-	941.811
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	301.647	(301.647)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septembre de 2019	**4.983.873**	**1.672.732**	**1.152.691**	**1.414.162**	**941.811**	**-**	**10.165.269**

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

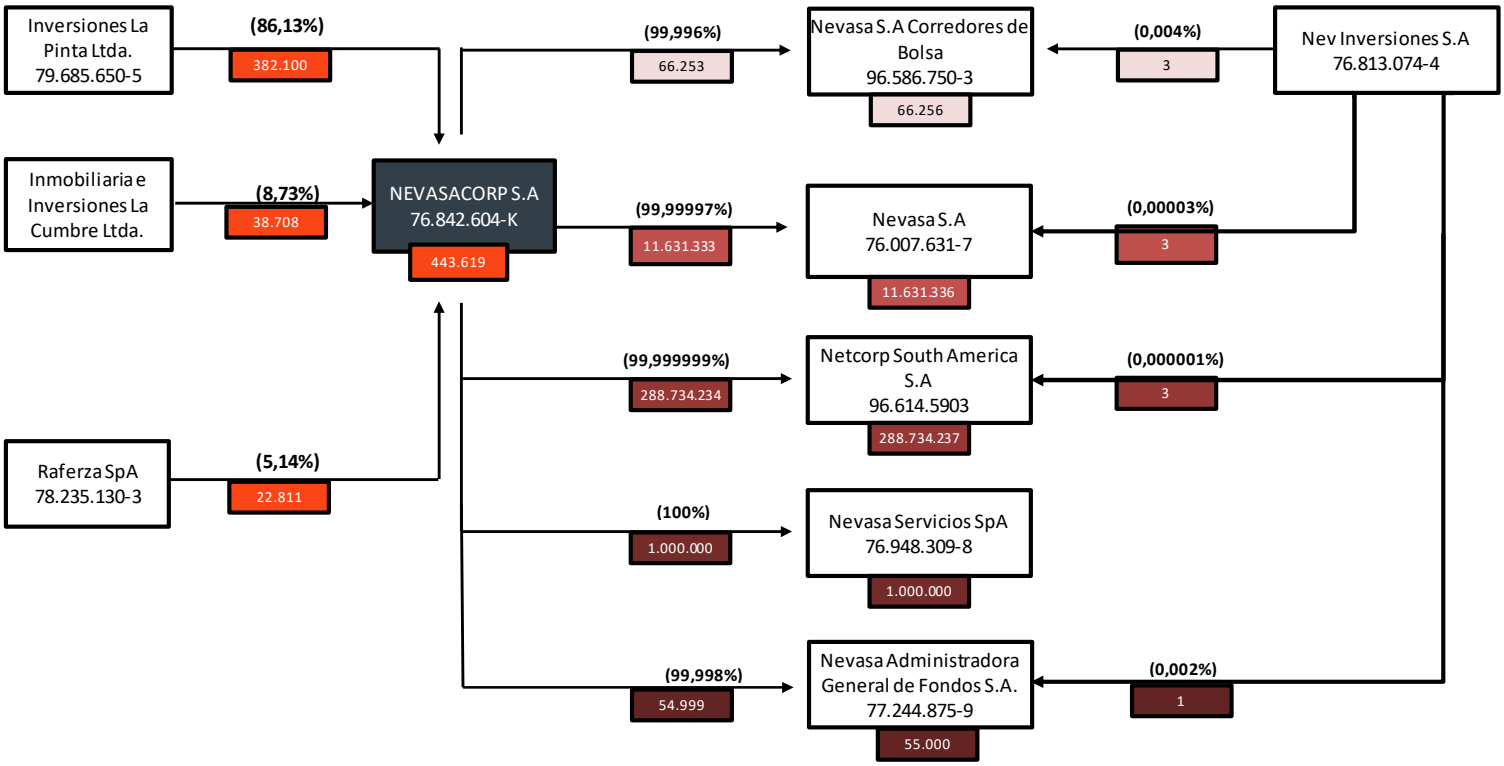
Estados de Flujo de Efectivo Intermedios
Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019

FLUJO NETO DEL PERIODO	Nº Nota	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		358.746	493.145
Ingresos (egreso) neto por cuenta de clientes		465.259	(31.665)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		12.015.936	3.769.366
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		876.670	436.844
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(11.496.810)	225.283
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		437.430	465.703
Gastos de administración y comercialización pagados		(2.245.353)	(3.224.067)
Impuestos pagados		(379.779)	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		4.257.632	(892.974)
Flujo neto originado por actividades de la operación		**4.289.731**	**1.241.635**
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(685.778)	2.723.086
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		422.371	(346.835)
Aumentos de capital		1.000.168	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Pago de Préstamos		-	-
Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
Otros desembolsos por financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**736.761**	**2.376.251**
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		166.671	354.233
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(157.904)	(19.971)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		(346.372)	(2.198.214)
Flujo neto originado por actividades de inversión		**(337.605)**	**(1.863.952)**
Flujo neto total positivo (negativo del período)		**4.688.887**	**1.753.934**
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	**7**	30.663	(9.198)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**4.719.550**	**1.744.736**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8**	14.867.518	4.399.815
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8**	**19.587.068**	**6.144.551**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, en adelante la Sociedad, se constituyó en Santiago con fecha 31 de agosto de 1990 como Sociedad Anónima. La Sociedad pertenece en un 99,996% a Nevasacorp S.A. y en un 0,004% a Nev Inversiones S.A. El Rut de la Sociedad es 96.586.750-3 y su domicilio legal se encuentra en Rosario Norte 555, Oficina 1501, Piso 15, Las Condes, Santiago.

GRUPO NEVASA



La Sociedad para el año 2020 ha asignado como auditores externos a KPMG Auditores Consultores SpA.
La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, con el número 144 de fecha 3 de diciembre de 1990.
El controlador último de la Sociedad es Nevasacorp S.A. con un 99,996%.

Principales Negocios / Servicios que realiza, por Cuenta Propia y por Cuenta de Terceros:
El objeto social de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa es la intermediación por cuenta propia y de terceros, corretaje de valores, servicios de custodia y en general todas aquellas actividades permitidas por la Ley de Mercado de Valores, pudiendo realizar además las actividades complementarias que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero en su calidad de corredor de bolsa.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

a) Principales Negocios en que participa por Cuenta Propia

- Compra / Venta de Instrumentos de Renta Variable: Realizar operaciones de compra y/o venta de todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago. Los resultados se obtienen por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

- Compra / Venta Instrumentos de Renta Fija: Realizar operaciones de compra y/o venta de instrumentos de renta fija o intermediación financiera con motivos de inversión. Los resultados se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

- Operaciones de Venta con Compromiso de Retrocompra: Corresponde a transacciones en las cuales la Sociedad vende a un tercero instrumentos financieros, los cuales el vendedor se compromete a recomprar en una fecha futura mutuamente acordada y a un valor establecido que lleva implícita una tasa de interés acordada entre las partes.

- Operaciones de Compra con Compromiso de Retroventa: Corresponde a transacciones en la cual se compromete a comprar un instrumento financiero a una fecha futura y a un precio fijo determinado al momento de la venta, rentabilizando excedentes de caja de la Sociedad.

- Operaciones de Simultáneas: Se realizan operaciones de financiamiento, para clientes y corredoras contraparte. Los resultados se obtienen mediante comisiones cobradas a los clientes en la operación, o la diferencia de precio entre la compra contado y la venta futura, lo que arroja una tasa de financiamiento, produciendo un interés a beneficio de la Corredora cuando ella lo hace con capital propio.

- Compra / Venta de Dolares (Spot): Se ofrecen a nuestros clientes compra y/o venta de monedas, generalmente dólares. Los resultados que se obtienen por los diferenciales de precios incluidos en cada operación son ingresos para la Corredora.

- Fondos Mutuos: Realizar operaciones de aportes y rescates.

- Compra y Venta de Instrumentos en Mercados Internacionales por medio de Pershing LLC.: Los resultados se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de los instrumentos, por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta y por eventos de capital según corresponda.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

b) Principales Negocios que participa por Cuenta de Terceros

- Compra / Venta de Instrumentos de Renta Variable: Ofrecer a nuestros clientes compras y/o ventas de todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, generando ingresos por las comisiones cobradas a los clientes por este servicio.

- Compra / Venta de Instrumentos de Renta Fija: Realizar operaciones de compra y/o venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera generando ingresos por las comisiones cobradas a los clientes por este servicio.

- Operaciones de Venta con compromiso de Retrocompra: Corresponde a transacciones de financiamiento de papeles. Se invierten en instrumentos de largo plazo y se financian con obligaciones de corto plazo, permitiendo manejo de liquidez.

- Operaciones de Simultáneas: Realizar operaciones de financiamiento para clientes permitiendo a estos adquirir acciones sin contar con los recursos necesarios para ello. Los resultados se obtienen mediante comisiones cobradas a los clientes en la operación.

- Fondos Mutuos: Realizar operaciones de aportes y Rescates a Fondos Mutuos, para lo cual contamos con el primer Supermercado de Fondos Mutuos en Chile, brindando variedad y disponibilidad de elecciones a nuestros clientes.

- Custodia de Valores: Servicio de custodio que permite el resguardo de los valores de nuestros clientes, percibir información de junta de accionistas, aviso y pago de dividendos, derechos preferentes de suscripción de valores y otros hechos de interés.

- Administración de Cartera: Corresponde al negocio desarrollado con los recursos de un cliente para ser administrados por la corredora a cuenta y riesgo del cliente.

- APV: Se intermedian cuotas de fondos para APV a nombre de los ahorrantes. En este caso, dado que los beneficios del ahorro previsional voluntario se entregan al ahorrante de manera directa, no se ocupa la operatoria de ómnibus account.

- Contratos Forwards de Compra y Venta de monedas y tasas: Corresponde a negocios de intercambio de divisas a fechas futuras y aun precio determinado. Se obtienen los ingresos por Spreads aplicado a cada transacción.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

b) Principales Negocios que participa por Cuenta de Terceros, continuación

- Comisión para la Compra y Venta de Valores en Mercados Extranjeros. Los resultados se obtienen mediante la remuneración que paga el intermediario extranjero producto de las operaciones que instruye la corredora por cuenta de los comitentes.
- Las principales líneas de Negocios y Servicios prestados por Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, corresponden a intermediación de renta variable, renta fija, intermediación financiera, fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión, monetarios, derivados, spot, pactos y administración de cartera los que se detallan a continuación:

Número de Clientes hasta el 30-09-2020 Negocios/servicios por cuenta de terceros	N° de clientes no relacionados	N° de clientes relac.	Total por negocio
Renta Variable	880	37	917
Renta Fija	42	6	48
Instrumentos Intermediación Financiera	14	3	17
Cuotas de Fondos de Inversión	503	21	524
Fondos Mutuos	935	49	984
Monetario	4	-	4
Derivados	29	8	37
Spot	639	47	686
Cartera Administrada	305	12	317
Pactos	49	10	59
Intermediación Internacional	256	9	265
Total	**3.656**	**202**	**3.858**

2. BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), al ser Estados Financieros Intermedios estos han sido preparados de acuerdo a NIC 34, considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero de Valores ("CMF") los cuales no se contradicen con las normas NIIF.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

Estos Estados Financieros Intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019. Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por KPMG Auditores Consultores SpA., los presentes Estados Financieros fueron aprobados por Directorio el 30 de octubre de 2020.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

a) Declaración de cumplimiento, continuación

Las Notas a los Estados Financieros Intermedios contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Intermedios comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Estados de Cambios en el Patrimonio, los Estados de Resultados Integrales y los Estados de Flujos de Efectivo, para los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y de 2019.

c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los Estados Financieros Intermedios también es el peso chileno.

d) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros Intermedios.

e) Reclasificaciones significativas

Durante el ejercicio 2020 no se han efectuado reclasificaciones significativas en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

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

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.
Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).
Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).
Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

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

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

ii) Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas que han entrado en vigor después del año 2020

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación

ii) Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas que han entrado en vigor después del año 2020, continuación

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

b) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Las líneas de crédito utilizadas se presentan en el rubro Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Adicionalmente, se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.

ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

iv. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

c) Uso de estimaciones y juicios

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios conforme a NIIF es responsabilidad de la Administración de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la preparación de los estados financieros intermedios la Administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. En Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o bien las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros intermedios.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Los deudores por intermediación, cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

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

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

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

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

ii. Clasificación y medición posterior

Bajo esta clasificación se consideran principalmente los siguientes activos financieros:

Operaciones de compras con retroventas en instrumentos de renta variable (Simultáneas)

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

Operaciones de compra con retroventa en instrumentos de renta fija e intermediación financiera (pactos).

Se efectúan pactos de retrocompra como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra que sirven de garantía para el préstamo. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el rubro obligaciones por financiamiento, en el pasivo, el cual es valorizado a costo amortizado a la tasa de interés pactada.

Una inversión en deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medida a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver Nota 12). En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio

La Sociedad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera a ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa a la gerencia de la Sociedad;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos; y
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los principales activos financieros que la Sociedad mantiene como cartera de negociación:

- Acciones de cotización bursátil nacionales y extranjeras (ADR`S).
- Cuotas de fondos mutuos.
- Instrumentos de renta fija.
- Cuotas de fondos de inversión.

La administración de Nevasa S.A., Corredores de Bolsa ha decidido, conforme a NIIF, las fuentes de precios y técnicas de valorización para cada nivel de jerarquía de valor razonable, ver Nota 5, llevando a resultados la diferencia que resulte de la actualización del valor de adquisición a su valor razonable.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sociedad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho del Grupo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.
Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Sociedad participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Sociedad tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

e) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación son cuentas por cobrar producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, éstos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

La Sociedad para registrar una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis individual de cada cliente o corredor contraparte cuando corresponda. El valor de esta estimación se determina de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

f) Deterioro de activos financieros no derivados

La Sociedad reconoce correcciones de valor por perdidas a un importe igual a las perdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales (activos medidos al costo amortizado).

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

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.

g) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es muy corto (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a resultados en el período en que ocurre.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

h) Propiedades, planta y equipo

Estos activos comprenden principalmente muebles y equipos, y se presentan a costo histórico menos su depreciación.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes:

Tipo de Activo	Plazo Vida Util	Método
Activos en leasing	40 años	Valor Razonable
Edificios	60 años	Valor Razonable
Muebles y equipos de oficina	3 a 6 años	Depreciación
Equipos computacionales	3 años	Depreciación

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Éstas se incluyen en el estado de resultados en el rubro Otros ingresos (gastos).

Los arrendamientos en los que se transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, como es el caso de las oficinas de la Sociedad, se clasifican como financieros. Se reconocen al comienzo del contrato registrando un activo según su naturaleza y un pasivo por el mimo monto, e igual al valor razonable del bien arrendado o bien al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento si este fuera menor. Posteriormente los pagos mínimos por arrendamiento se dividen entre gastos financieros y reducción de la deuda.
El activo se amortiza en los mismos términos que el resto de los activos depreciables de su misma naturaleza.

La administración considera que el método de valor razonable entrega información más adecuada y actualizada del valor de los bienes inmuebles, lo que permitiría a los usuarios de los Estados Financieros Intermedios tener una base comparativa y más fiel de los cambios en los precios en el mercado y una presentación más fiel de los Estados Financieros Intermedios.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

i) Inversiones en sociedades

La Sociedad mantiene 1.000.000 acciones de la Bolsa de Comercio y 2 acciones de la CCLV Contraparte Central S.A. valorizadas a mercado con efecto en Patrimonio y a su valor patrimonial, respectivamente, dando reconocimiento a los resultados en la inversión sobre base devengada patrimonial, respectivamente.

Para la participación en Inversiones y Asesorías II SpA, la Sociedad ha registrado la inversión a su valor patrimonial con efecto en resultados.

Con fecha 12 de septiembre de 2017 se materializó el proceso de desmutualización de la Bolsa de Santiago, mediante el cual se transforma la propiedad de la Bolsa, donde se separan los derechos de propiedad de la actividad de intermediación y se convierte en una sociedad cotizada en el mercado que gestiona.

Dentro de los efectos más relevantes de la desmutualización están los siguientes:

- Aumento de la liquidez y facilitación de la negociación de las acciones de la Bolsa de Santiago en el mercado al Incrementarse el número de acciones en circulación en las que se divide el capital social.

- Límite a la concentración de la propiedad de la Bolsa. Por tanto, ninguna persona natural o jurídica, de forma individual o conjuntamente con personas relacionadas, podrá tener directa o indirectamente, más del 25% de la propiedad de la Bolsa.

De acuerdo con lo anterior y después de realizar los correspondientes análisis de las NIIF aplicables, la Gerencia de la compañía ha decidido reclasificar la inversión en la Bolsa de Comercio y presentarla en el rubro de Cartera propia disponible – valorizadas a valor razonable con cambios en Patrimonio (Otras reservas).

j) Acreedores por intermediación y Otras cuentas por pagar

Los Acreedores por intermediación y Otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento normalmente es muy corto y no supera los 90 días.

k) Obligaciones por operaciones de financiamiento sobre IRF e IIF

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF. Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

l) Otras obligaciones financieras

Corresponden a las obligaciones con bancos e instituciones financieras y otras obligaciones financieras.

Los desembolsos incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción y se amortizan en el plazo de duración del pasivo, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Impuesto a las ganancias

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

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

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

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

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de la Sociedad. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Impuesto diferido, continuación

Reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

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

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

n) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
ii. A la fecha de los Estados Financieros Intermedios es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y;
iii. La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

o) Reconocimiento de ingresos, continuación

La Sociedad obtiene ingresos por la prestación de servicios en el curso ordinario de sus actividades de corredor de bolsa, es decir, intermediación, custodia, asesorías, etc. Los ingresos por servicios de intermediación, custodia y/o asesorías, se reconocen al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, es decir, base devengada.

Adicionalmente, los ingresos de la operación de la Sociedad están constituidos por los resultados provenientes de la gestión de instrumentos financieros. Siendo los principales:

i. *Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros:*
Estos ingresos están dados por ajustes a valor razonable de los instrumentos clasificados en esta categoría.

ii. *Intereses y reajustes:*
Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable. Los ingresos generados por operaciones de financiamiento otorgado a través de compras con retroventa, se reconocen utilizando la tasa efectiva original del instrumento.

iii. *Ingresos por dividendos:*
Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

p) Reconocimiento de gastos

La Sociedad reconoce en resultado los gastos cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Lo anterior implica que el registro de un gasto se efectuara de manera simultánea al registro de un incremento del pasivo o reducción del activo.

q) Segmentos de operación

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de Operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar, sus Estados Financieros Intermedios en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

r) Transacciones en moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación:

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Intermedios se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional es el peso chileno, toda la información es presentada en miles de pesos (M$).

ii. Transacciones y saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan 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 extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

iii. Base de conversión:

Al cierre del período los activos y pasivos mantenidos en unidades de fomento (UF), euros (EURO) y dólares estadounidenses (USD), han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre del ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2019
	$	$	$
UF	28.707,85	28.309,94	28.048,53
USD	788,15	748,74	728,21
EURO	923,11	839,58	793,86

t) Otros activos

En el rubro otros activos se encuentran principalmente las propiedades de inversión, las cuales, son activos mantenidos para generar ingresos por arrendamientos y de acuerdo a la política contable se valorizan por el modelo del valor razonable, por medio de la metodología de tasaciones realizadas por peritos independientes.

u) Política de dividendos

La Sociedad tendrá como política no distribuir dividendos con cargo a las utilidades de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta General Ordinaria de Accionistas.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

v) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Corredora designa determinados derivados como: (a) coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o compromisos en firme (cobertura del valor razonable); (b) coberturas de un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo); o (c) coberturas de una inversión neta en una operación en el extranjero (cobertura de inversión neta).

La Corredora documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para acometer varias transacciones de cobertura. La Corredora también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los valores razonables de ciertos instrumentos derivados utilizados a efectos de cobertura se desglosan en la Nota 12. La totalidad del valor razonable de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no corriente si el vencimiento de la partida cubierta restante es superior a 12 meses, y como activo o pasivo corriente si el vencimiento de la partida cubierta restante es inferior a 12 meses. Los derivados de negociación se clasifican como activos o pasivos corrientes.

4. CAMBIOS CONTABLES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 no se han producido cambios en los principios de contabilidad respecto del ejercicio anterior.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, en su actividad relacionada con instrumentos financieros, está expuesta a diversos riesgos:

- Riesgo de crédito: Surge de la posibilidad de que las contrapartes deudoras dejen de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencias o incapacidad de pago.

- Riesgo de liquidez: Se asocia a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago, o que para cumplirlos deba recurrir a financiamiento en condiciones gravosas, o que puedan producir pérdidas financieras o bien, deteriorar la reputación de la entidad.

- Riesgos de mercado: Surge de mantener instrumentos financieros cuyo valor se puede ver afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluyendo los siguientes tipos de riesgo:

  c1) Riesgo de tipo de cambio: Asociado a las variaciones en el tipo de cambio entre monedas.

  c2) Riesgo de tasa de interés: Asociado a variaciones en los tipos de interés de mercado.

  c3) Riesgo de precio: Asociado a factores específicos que afecten a los instrumentos financieros negociados en el mercado.

En esta nota se incluye información sobre la exposición de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa a estos riesgos, así como de los objetivos, políticas y procedimientos utilizados en la administración y gestión de riesgos.

Gestión de Riesgos

La gestión de riesgo se basa principalmente en el control constante del área de riesgo financiero sobre los diferentes compromisos financieros adquiridos de acuerdo al apetito por riesgo aprobado por el directorio.

El proceso comienza con la evaluación del "comité de nuevos productos", en el cual se evalúan todos los posibles riesgos asociados a nuevas propuestas. Dicho comité está compuesto por diferentes áreas, entre las cuales destacan, auditoria interna, operaciones, gerencia nuevos productos, oficial de cumplimiento y cuando se requiere, invitados especializados. Adicionalmente y una vez aprobada la propuesta en comité, ésta es presentada para su aprobación en el Directorio.

La gestión del riesgo de mercado y liquidez en particular es realizada por la gerencia de finanzas y la gerencia Internacional. La gestión de riesgo de crédito se materializa a través del comité de finanzas y riesgo financiero quienes aprueban las líneas de crédito.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

A continuación, se describe la gestión por cada tipo de riesgo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera. Para propósitos de la gestión del riesgo de crédito, la Sociedad consolida todos los elementos y componentes de la exposición al riesgo crediticio. Dentro de estas se destacan las siguientes:

- Exposición máxima

La exposición máxima al riesgo de crédito por contraparte es definida por el Comité de Finanzas y riesgo financiero en conjunto con el Comité de crédito, en base al criterio de los integrantes y los datos proporcionados por el área interesada en realizar las diferentes operaciones.

Para el caso de la cartera propia nacional, aplican líneas de crédito específicas para cada emisor, y para el caso de cartera propia internacional se establece un límite de máxima exposición en base a la clasificación de riesgo del emisor, la cual se detalla en la Política Cartera Propia Internacional.

- Gestión de colaterales

Cartera Propia Local: El riesgo de crédito para las operaciones de renta fija lo asumen las contrapartes de Nevasa S.A Corredores de Bolsa, debido a que la corredora gestiona una cartera “financiada” por pactos y/o simultaneas. La corredora excepcionalmente actúa como financista, caso en el cual, solicitará el instrumento subyacente como colateral. En el caso de operaciones de derivados financieros, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa gestiona acuerdos bilaterales con las contrapartes, los cuales mitigan el riesgo de crédito, que, en el caso de los derivados financieros, se denomina riesgo de contraparte.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Exposición de la Sociedad a riesgo de crédito:

El siguiente cuadro detalla la exposición de las líneas del Estado de Situación al riesgo de crédito:

Al 30 de septiembre de 2020.

Exposición al riesgo de crédito al 30 de Septiembre de 2020	Personas naturales	Personas juridicas	Inversionistas institucionales	Intermediario De Valores	Relacionados	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS FINANCIEROS						
Instrumentos financieros a valor razonable	-	5.626.962	-	-	-	5.626.962
Instrumentos financieros a costo amortizado	83.409	13.870.681	-	-	112.213	14.066.303
Instrumentos financieros derivados	24.914	476.588	659.005	1.544.417	16.819	2.721.743
Deudores por intermediación	3.245.887	2.500.382	32.496	1.757.610	94.433	7.630.808
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	3.164.345	-	-	-	3.164.345
TOTAL	**3.354.210**	**25.638.958**	**691.501**	**3.302.027**	**223.465**	**33.210.161**

Al 31 de diciembre de 2019.

Exposición al riesgo de crédito al 31 de Diciembre de 2019	Personas naturales	Personas juridicas	Inversionistas institucionales	Intermediario De Valores	Relacionados	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS FINANCIEROS						
Instrumentos financieros a valor razonable	-	17.717.822	-	-	-	17.717.822
Instrumentos financieros a costo amortizado	111.846	14.206.095	-	8.148.610	-	22.466.551
Instrumentos financieros derivados	4.484.737	4.422.937	941.830	401.816	20.457	10.271.777
Deudores por intermediación	4.716.854	2.690.779	-	650.308	780.129	8.838.070
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	1.876.883	-	-	-	1.876.883
TOTAL	**9.313.437**	**40.914.516**	**941.830**	**9.200.734**	**800.586**	**61.171.103**

La política de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, es mantener una cartera de instrumentos financieros principalmente emitidos por instituciones financieras, Banco Central de Chile e instrumentos de deuda y de capitalización emitidos por sociedades anónimas. Sin desmedro de esto, Nevasa tiene a su disposición la posibilidad de operar instrumentos derivados cuando observe oportunidades en el mercado.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, Nevasa S.A Corredores de Bolsa mantiene una exposición bruta al riesgo de crédito como se muestra a continuación:

Exposición Bruta al Riesgo de Crédito	30/09/2020 M$	31/12/2019 M$
Operaciones de financiamiento	14.066.303	22.466.551
Deudas por intermediación	7.630.808	8.838.070
Cuentas por cobrar cartera propia	3.164.345	1.876.883
Garantías colaterales		
Operaciones de financiamiento	13.041.029	22.473.041
Deudas por intermediación	7.630.808	8.838.070
Cuentas por cobrar cartera propia	3.164.345	1.876.883
Máxima exposición neta		
Operaciones de financiamiento	1.025.274	(6.490)
Deudas por intermediación	-	-
Cuentas por cobrar cartera propia	-	-

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Mitigación del riesgo de crédito

La Sociedad ha delegado la responsabilidad del manejo del riesgo de crédito al Comité de Crédito, instancia conformada por un Director, Gerente General, Gerente de Finanzas, Gerente de Distribución y Ventas y el Secretario del Comité quiénes se reúnen cada vez que se requiera y cuyas principales tareas son:

- Procurar la existencia de políticas y metodologías para la evaluación de crédito.
- Aprobar los criterios para fijar los montos, plazos, monedas y productos.
- Indicar la metodología y los resultados para fijar los montos, plazos y tipos de operaciones permitidas a los clientes.
- Ajustar o autorizar los excesos a los límites de crédito.
- Identificar y aprobar cambios en el entorno de los factores de riesgo de crédito.
- Preparar informes de las líneas de crédito aprobadas.
- Conocer la estimación de la perdida máxima de la cartera de crédito.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus obligaciones financieras.

Gestión de riesgo de liquidez

La Sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programadas provenientes de varias transacciones tales como vencimientos de pactos, desembolsos de operaciones con derivados, pagos a proveedores, impuestos, sueldos, entre otros.

El enfoque de la Sociedad a la gestión de la liquidez es asegurar, a la medida que sea posible, siempre tener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

La Sociedad, al ser fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, debe reportar diariamente sus índices de Liquidez y Solvencia patrimonial.

Exposición al riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por la Sociedad para la gestión de riesgo de liquidez, corresponde al cálculo de sus índices financieros, los cuales son calculados en forma diaria, según lo dispuesto en la Circular N° 632 y en la Norma de Carácter General N° 18, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

A continuación, se describen los índices financieros que permiten gestionar adecuadamente la liquidez, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de septiembre de 2020

Liquidez General	Act.Disp.y Realiz.Hasta 7 Dias / Pasivo Exigible Hasta 7 Dias	M$	47.737.117 / 41.122.635	=	1,16 veces
Liquidez por Intermediación	Act.Disp. + Deudores por Intermediación / Acreedores por Intermediación	M$	27.156.931 / 8.472.221	=	3,21 veces
Razon de Endeudamiento	Total Pasivo Exigible / Patrimonio Liquido	M$	72.725.118 / 8.440.718	=	8,62 veces
Razon de Cobertura Patrimonial	Monto Cobertura Patrimonial / Patrimonio Liquido	M$	2.844.787 / 8.440.718	=	33,70 %

Al 31 de diciembre de 2019

Liquidez General	Act.Disp.y Realiz.Hasta 7 Dias / Pasivo Exigible Hasta 7 Dias	M$	60.238.150 / 54.587.838	=	1,10 veces
Liquidez por Intermediación	Act.Disp. + Deudores por Intermediación / Acreedores por Intermediación	M$	23.594.085 / 9.369.236	=	2,52 veces
Razon de Endeudamiento	Total Pasivo Exigible / Patrimonio Liquido	M$	54.142.027 / 7.748.952	=	6,99 veces
Razon de Cobertura Patrimonial	Monto Cobertura Patrimonial / Patrimonio Liquido	M$	3.309.958 / 7.748.952	=	42,71 %

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

PATRIMONIO MINIMO 30-09-2020

		M$
PATRIMONIO CONTABLE		**10.660.257**
(-) Activos intangibles	(-)	26.641
(-) 100% Saldo deudor ctas.ctes.con personas y emp. relacionadas	(-)	14.620
(-) 100% Exceso entre valorización acciones bolsa respecto método VP	(-)	1.113.723
(-) Los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros.	(-)	100
(-) 100% Activos Impagos	(-)	60.945
(-) el 20% Cuenta deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuros sin incluir entidades reguladas	(-)	1.222.691
(-) 1% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 2 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	5.326
(-) 20% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 5 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	0
Exceso De Inversion En Bienes Corporales Muebles	(-)	1.545.649
PATRIMONIO MINIMO DEPURADO		**6.670.562**

PATRIMONIO MINIMO LEGAL	**14.000**	**U.F**	**28.707,85**	**M$**	**401.910**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

PATRIMONIO MINIMO 31-12-2019

		M$
PATRIMONIO CONTABLE		**10.378.115**
(-) Activos intangibles	(-)	64.325
(-) 100% Saldo deudor ctas.ctes.con personas y emp. relacionadas	(-)	244.749
(-) 100% Exceso entre valorización acciones bolsa respecto método VP	(-)	1.650.346
(+) 100% Impuesto Diferido Mayor Valor Bolsa de Comercio	(+)	433.641
(-) 100% Activos Impagos	(-)	93.808
(-) el 20% Cuenta deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuros sin incluir entidades reguladas	(-)	127.903
(-) 1% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 2 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	4.192
(-) 20% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 5 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	76.930
Exceso de Inversion en Bienes Corporales Muebles	(-)	1.217.948
PATRIMONIO MINIMO DEPURADO		**7.331.556**

PATRIMONIO MINIMO LEGAL	**14.000**	**U.F**	**28.309,94**	**M$**	**396.339**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por cambios en las condiciones y factores de riesgo de mercado. Nevasa S.A. Corredores de Bolsa entiende por riesgo de mercado a la posibilidad de pérdidas registradas en los resultados del ejercicio o en la posición patrimonial, que es producto de movimientos adversos en las tasas de interés, tasas de cambio, spread crediticio, precios de acciones, precios de commodities y calidad de las contrapartes, que afectan las operaciones, posiciones y/o negocios, relacionados con desarrollo de la actividad de cuenta propia.

Identificación y análisis de factores de riesgo de mercado

Las operaciones, posiciones y negocios que se derivan del desarrollo de la actividad de toma de posiciones por cuenta propia, conllevan una serie de riesgos de mercado, los que se entienden de carácter sistemático y afectan a toda la industria por igual, salvo por el monto específico de exposición que se mantenga.

El área de riesgo financiero es quien actualiza e identifica los factores de riesgo y comunica los cambios al Directorio, Comité de Finanzas y Riesgo Financiero. A continuación, se destacan los factores de riesgo de mercado:

- Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo:

  Nevasa S.A. Corredores de Bolsa concentra en gran medida sus estrategias asumiendo riesgo de tasa de interés, debido a que administra una cartera de renta fija e intermediación financiera, y además está abierta a la posibilidad de operar derivados de tasa de interés, los cuales obtienen su valor en base a las fluctuaciones de las curvas compuestas por las tasas de interés del mercado.

  Con el fin de controlar el riesgo de tasa para la cartera propietaria local e internacional Nevasa S.A. Corredores de Bolsa utiliza la métrica de DV01.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

30 de septiembre de 2020.

	UF			NR				
	Instrumento			Instrumento				
bucket	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto Total M$	Total DV01 M$
0 a 1	-	-	-	282.832	8	8	282.832	8
1 a 2	-	-	-	-	-	-	-	-
2 a 3	2.088	1	1	-	-	-	2.088	1
3 a 4	-	-	-	-	-	-	-	-
4 a 5	-	-	-	-	-	-	-	-
5 a 6	-	-	-	-	-	-	-	-
6 a 7	-	-	-	-	-	-	-	-
7 a 8	-	-	-	-	-	-	-	-
8 a 9	-	-	-	-	-	-	-	-
9 a 10	-	-	-	-	-	-	-	-
10 a 11	-	-	-	-	-	-	-	-
11 a 12	-	-	-	-	-	-	-	-
12 a 13	227.826	292	292	-	-	-	227.826	292
13 a 14	-	-	-	-	-	-	-	-
14 a 15	-	-	-	-	-	-	-	-
15 o mas	-	-	-	2.484	23	23	2.484	23
Total	**229.914**	**292**	**292**	**285.316**	**31**	**31**	**515.231**	**324**

31 de diciembre de 2019.

	UF			NR				
	Instrumento			Instrumento				
bucket	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto Total M$	Total DV01 M$
0 a 1	-	-	-	523.763	4	4	523.763	4
1 a 2	583.412	90	90	-	-	-	583.412	90
2 a 3	4.934.901	1.215	1.215	-	-	-	4.934.901	1.215
3 a 4	5.566.366	1.787	1.787	-	-	-	5.566.366	1.787
4 a 5	746.492	328	328	-	-	-	746.492	328
5 a 6	288.211	168	168	-	-	-	288.211	168
6 a 7	-	-	-	-	-	-	-	-
7 a 8	-	-	-	-	-	-	-	-
8 a 9	-	-	-	-	-	-	-	-
9 a 10	577.109	556	556	-	-	-	577.109	556
10 a 11	-	-	-	-	-	-	-	-
11 a 12	-	-	-	-	-	-	-	-
12 a 13	-	-	-	-	-	-	-	-
13 a 14	176.525	231	231	-	-	-	176.525	231
14 a 15	-	-	-	-	-	-	-	-
15 o mas	-	-	-	2.173	21	21	2.173	21
Total	**12.873.016**	**4.375**	**4.375**	**525.936**	**25**	**25**	**13.398.952**	**4.400**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

En línea con la gestión y control del riesgo de tasa de interés, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa además de la métrica de DV01 y su límite establecido, genera y controla diariamente limites referentes a Value at Risk, Posición máxima, Stop Loss, duración, diversificación, período de permanencia y clasificaciones de riesgo de los instrumentos.

- Modelo de Var y escenario de Estrés

Con el objetivo de controlar el riesgo de mercado para la cartera propia local, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa genera un modelo de Var y un escenario de estrés, con el fin de proteger y mantener la estabilidad financiera de la empresa, ante eventos adversos de mercado.

El modelo de Var es del tipo paramétrico, con input que se detallan a continuación:

Var Nevasa	Factores
Distribución asumida	Normal
Nivel de confianza	99.5%
Nivel de significancia	0.5%
Retorno esperado	0
Horizonte	1 día

Es importante mencionar, que Nevasa S.A. Corredores de Bolsa es consciente de su tamaño y apetito por riesgo, por lo cual, establece un nivel de confianza del 99,5%.

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa calcula su Var de la siguiente forma:

$$Var = 2.575 * \sqrt{w^t * w * j}$$

w: Vector de Posición.
J: Matriz Varianza-covarianza.

Adicionalmente, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa define, calcula y tiene conocimiento de los conceptos de Var Incremental y Var Marginal, los cuales se definen a continuación.

- Var Incremental: Es una descomposición del aporte de cada instrumento al Var total.

$$LnVar_i = Var * B_i * w_i$$

Var: Var correspondiente a la cartera total.
B : Beta entre los retornos del activo y los retornos de la cartera total.
W : Peso del activo dentro de la cartera total.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

- Var Marginal: Mide cuanto aumenta el Var del portafolio total al adicionar nuevos instrumentos.

$$VarMg_i = 2.575 * f * B_i$$

f: Desviación estándar portafolio.
B: Beta entre los retornos del activo y los retornos de la cartera total.

Es importante mencionar que las fuentes de precios para la obtención de las mediciones son proporcionadas por Risk América, lo cual se detalla en términos generales a continuación:

Instrumentos	Fuente de precios
Renta Fija e intermediación financiera nacional	Bolsa Comercio de Santiago
Forward USD/CLP	Broker SIF-ICAP
Forward UF/CLP	Broker SIF-ICAP
Forward BCU/BCP	Bolsa Comercio de Santiago
IRS CLP,IRS UF,CCS UF/CAM, CCS CLP,CAM	Broker SIF-ICAP

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa de forma complementaria a la métrica de VaR cartera propia local simula constantemente escenarios de estrés para sus portafolios.

A continuación, se detallan los cálculos de Var total de la cartera y Var incremental para la cartera propia local al cierre de cada periodo:

30 de septiembre de 2020.

Instrumento	Clasificación	Total (MM$)	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Gobierno	Todas	1.666,0										1.666,0
Empresas/Securitizados	Otras	7,3										7,3
Letras Hipotecarias	AAA	0,7			0,7							
Depósitos/EC	CLP	(18,0)	(18,0)									
Accion	CHILE	25.765,3										
Forward	USD/CLP	(17,5)										
	Total	**27.403,9**										

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Además, se detalla el cálculo del Var marginal de la cartera, el cual se basa en multiplicar el factor detallado en la siguiente tabla por cada millón de pesos del valor de mercado de cada activo.

30 de septiembre de 2020.

Instrumento	Clasificación	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	0,010	0,031	0,048	0,072	0,072	0,146	0,146	0,411	0,411	0,411
Bonos Bancarios	Otras	0,006	0,006	0,006	0,153	0,153	0,153	-	0,683	-	0,683
Bonos Bancarios	AA	0,016	0,025	0,050	0,058	0,058	0,254	0,254	0,606	0,606	0,606
Gobierno	Todas	0,004	0,010	0,018	0,085	0,085	0,250	0,250	0,250	0,250	0,250
Gobierno	Todas	0,007	(0,015)	(0,017)	0,042	0,042	0,050	0,050	0,732	0,732	0,732
Empresas/Securitizados	AAA	0,001	0,001	0,001	0,062	0,062	0,062	0,062	0,554	0,554	0,554
Empresas/Securitizados	Otras	0,015	0,019	0,234	0,199	0,199	0,389	0,389	0,295	0,295	0,295
Empresas/Securitizados	AA	0,027	0,034	0,036	0,106	0,106	0,146	0,146	0,374	0,374	0,374
Letras Hipotecarias	AAA	0,005	0,005	0,035	0,081	0,077	0,094	0,078	(0,008)	0,039	0,115
Letras Hipotecarias	Otras	0,005	0,005	0,035	0,081	0,077	0,094	0,078	(0,008)	0,039	0,000
Letras Hipotecarias	AA	0,005	0,005	0,035	0,081	0,077	0,094	0,078	(0,008)	0,039	0,115
PDBC	Todas	(0,00003)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31 de diciembre de 2019.

Instrumento	Clasificación	Total (MM$)	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	5,730	-	-	5,730	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios	Otras	12,480	-	-	0,890	11,600	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios	AAA	22,740	-	-	6,750	15,990	-	-	-	-	-	-
Empresas/Securitizados	AAA	5,320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,320
Empresas/Securitizados	Otras	15,520	-	1,020	1,550	11,120	0,210	-	-	-	-	1,610
Empresas/Securitizados	AA	36,950	-	-	5,740	24,670	4,540	2,000	-	-	-	-
Letras Hipotecarias	AAA	0,003	-	-	0,003	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos/EC	CLP	0,030	0,030	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acción	BSANTANDER	(1,130)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acción	CHILE	1,710	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	**99,353**										

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

31 de diciembre de 2019.

Instrumento	Clasificación	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	0,000903	0,003490	0,006135	0,008446	0,008446	0,016562	0,016562	0,024001	0,024001	0,024001
Bonos Bancarios	Otras	0,002451	0,002451	0,002451	0,010029	0,010029	0,010029	0,010029	0,018596	0,018596	0,018596
Bonos Bancarios	AA	0,001728	0,003253	0,006983	0,009138	0,009138	0,014157	0,014157	0,029980	0,029980	0,029980
Gobierno	Todas	0,000217	0,000700	0,001340	0,003468	0,003468	0,012799	0,012799	0,012799	0,012799	0,012799
Gobierno	Todas	0,000141	0,001495	0,003669	0,003900	0,003900	0,010647	0,010647	0,016980	0,016980	0,016980
Empresas/Securitizados	AAA	0,000349	0,000349	0,000349	0,006361	0,006361	0,006361	0,006361	0,012423	0,012423	0,012423
Empresas/Securitizados	Otras	0,000267	0,001955	0,005230	0,004486	0,004486	0,009878	0,009878	0,010948	0,010948	0,010948
Empresas/Securitizados	AA	0,000979	0,001794	0,003670	0,006490	0,006490	0,006949	0,006949	0,013363	0,013363	0,013363
CERO	Todas	0,000429	0,000429	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Hipotecarias	AAA	0,000513	0,000513	0,001315	0,002041	0,002578	0,003633	0,003228	0,003274	0,003503	0,003259
Letras Hipotecarias	Otras	0,000513	0,000513	0,001315	0,002041	0,002578	0,003633	0,003228	0,003274	0,003503	0,000000
Letras Hipotecarias	AA	0,000513	0,000513	0,001315	0,002041	0,002578	0,003633	0,003228	0,003274	0,003503	0,003259
PDBC	Todas	0,000070	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Como se mencionó anteriormente, uno de los factores que se monitorea es la duración del portfolio y las clasificaciones de riesgo de las carteras, tanto locales como internacionales. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la duración de los instrumentos en cartera propia son los siguientes:

	Duración Portafolio	
Cartera	30/09/2020	31/12/2019
Cartera Propia Local	6,28	3,28

	30 de septembre 2020		31 de diciembre 2019	
Categoría	Valor Mercado M$	% de cartera	Valor Mercado M$	% de cartera
Gobierno	227.826	44,2%	-	0,00%
AAA	2.088	0,4%	1.364.706	10,19%
AA+	-	0,0%	288.211	2,15%
AA	-	0,0%	1.563.711	11,67%
AA-	-	0,0%	4.624.470	34,51%
A+	-	0,0%	1.595.110	11,90%
A	-	0,0%	2.157.914	16,11%
A-	-	0,0%	1.278.894	9,54%
BBB+	-	0,0%	-	0,00%
BBB	-	0,0%	-	0,00%
BBB-	-	0,0%	-	0,00%
BB-	-	0,0%	-	0,00%
B-	-	0,0%	2.173	0,02%
C	2.484	0,5%	-	0,00%
N-1+	282.832	54,9%	523.763	3,91%
N-1	-	0,0%	-	0,00%
N-2	-	0,0%	-	0,00%
Total	**515.231**	**100,0%**	**13.398.952**	**100,0%**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Además de lo mencionado anteriormente, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa no solo monitorea el riesgo direccional de las tasas de interés, sino que también los siguientes tipos de riesgo:

- Riesgo de curvas de rendimientos: Corresponde a pérdidas por variación en la pendiente de la curva de tasas (yield curve).

- Riesgo de Base: Pérdidas por descalce de correlación entre activos financieros y un derivado o posición contado de cobertura.

- Riesgo por diferenciales de tasas de interés: Pérdidas por variaciones en el valor de una tasa cambiaria en el futuro por los diferenciales de tasa de interés en dos monedas distintas.

- Riesgo de pre-pago: Pérdidas que se producen por el rescate en forma parcial o total de activos en que se ha invertido.

Por otro lado, también existe un riesgo de tasa para Nevasa por parte del financiamiento de su actividad de inversión en cartera propia, debido a que este surge del financiamiento a través de operaciones de ventas con retrocompra, además de la cartera propia de instrumentos de renta fija. El financiamiento a tasas fijas expone a la Sociedad al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Sociedad es mantener el 100% de su financiamiento en pactos, ya que son operaciones que devengan tasas fijas.

Para controlar dichos riesgos se ha establecido una política de máximo endeudamiento en base a la duración de la cartera y diversificación de ella, el cual es revisado semanalmente en un comité de gerencia controlando la liquidez y endeudamiento de la cartera.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de tipo de cambio

La corredora mantiene una exposición moderada en moneda extranjera, por lo que el riesgo en su fluctuación es relativamente irrelevante. Por el lado de la cartera local, las posiciones con riesgo de tipo de cambio podrían ser originadas por estrategias direccionales en forward USD/CLP, las cuales son extremadamente puntuales y de muy corta permanencia durante el año. Por el lado internacional, es importante resaltar que los instrumentos se cotizan en dólares, por lo cual existe riesgo de tipo de cambio, el cual es bastante bajo, debido a que los precios de los instrumentos debieran recoger los efectos de una apreciación en la moneda americana, sumado a que las posiciones que se le permiten tomar al área internacional son moderadas en términos de monto.

A continuación, se presenta un cuadro con la composición del estado de situación al 30 de septiembre de 2020, y 2019, clasificado por moneda:

Al 30 de septiembre de 2020.

ACTIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	8.340.357	-	11.187.842	58.869	19.587.068
Instrumentos financieros	17.629.165	254.749	4.531.094	-	22.415.008
A valor razonable - Cartera Propia Disponible	1.006.809	19.613	1.877.188	-	2.903.610
Renta Variable (IRV)	611.880	-	-	-	611.880
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	394.929	19.613	1.877.188	-	2.291.730
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida	2.513.051	210.301	-	-	2.723.352
Renta Variable	2.230.663	-	-	-	2.230.663
Renta fija e Intermediación Financiera	282.388	210.301	-	-	492.689
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	43.002	24.835	2.653.906	-	2.721.743
A costo amortizado - Cartera propia disponible	-	-	-	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	-	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	14.066.303	-	-	-	14.066.303
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	14.066.303	-	-	-	14.066.303
Otras	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	7.630.808	-	-	-	7.630.808
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	3.164.345	-	-	-	3.164.345
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7.814	-	6.806	-	14.620
Otras cuentas por cobrar	638.104	-	4.239	-	642.343
Impuesto por cobrar	133.410	-	-	-	133.410
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	210.498	-	-	-	210.498
Intangibles	26.641	-	-	-	26.641
Propiedades, planta y equipo	2.591.945	-	-	-	2.591.945
Otros activos	4.101.097	-	542.145	-	4.643.242
TOTAL ACTIVOS	**44.474.184**	**254.749**	**16.272.126**	**58.869**	**61.059.928**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de tipo de cambio, continuación

Al 30 de septiembre de 2020.

PASIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Pasivos financieros	14.887.798	24.835	2.274.620	-	17.187.253
A valor razonable	318.749	-	-	-	318.749
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29.341	24.835	2.274.620	-	2.328.796
Obligaciones por financiamiento	13.612.315	-	-	-	13.612.315
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	14.840	-	-	-	14.840
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	13.597.475	-	-	-	13.597.475
Otras	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	927.393	-	-	-	927.393
Acreedores por intermediación	8.519.010	-	-	-	8.519.010
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	2.730.684	-	-	-	2.730.684
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.018.898	-	681.464	-	1.700.362
Otras cuentas por pagar	6.062.035	-	12.801.741	286.022	19.149.798
Provisiones	291.596	-	-	-	291.596
Impuesto por pagar	38.280	-	-	-	38.280
Impuestos diferidos	782.688	-	-	-	782.688
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**34.330.989**	**24.835**	**15.757.825**	**286.022**	**50.399.671**
PATRIMONIO					
Capital	5.984.041	-	-	-	5.984.041
Reservas	2.704.356	-	-	-	2.704.356
Resultados acumulados	2.576.756	-	-	-	2.576.756
Resultado del ejercicio	(604.896)	-	-	-	(604.896)
Dividendos provisorios o participaciones	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	**10.660.257**	**-**	**-**	**-**	**10.660.257**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**44.991.246**	**24.835**	**15.757.825**	**286.022**	**61.059.928**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 31 de diciembre de 2019.

ACTIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	7.535.683	-	7.238.378	93.457	14.867.518
Instrumentos financieros	25.765.210	12.873.006	11.817.934	-	50.456.150
A valor razonable - Cartera Propia Disponible	1.246.073	1.537.416	1.546.157	-	4.329.646
Renta Variable (IRV)	852.176	-	-	-	852.176
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	393.896	1.537.417	1.546.157	-	3.477.470
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida	2.052.586	11.335.590	-	-	13.388.176
Renta Variable	1.920.546	-	-	-	1.920.546
Renta fija e Intermediación Financiera	132.040	11.335.590	-	-	11.467.630
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	10.271.777	-	10.271.777
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	22.466.551	-	-	-	22.466.551
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	22.466.551	-	-	-	22.466.551
Otras	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	8.838.070	-	-	-	8.838.070
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.876.883	-	-	-	1.876.883
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	242.753	-	1.996	-	244.749
Otras cuentas por cobrar	231.366	-	90.096	-	321.462
Impuesto por cobrar	264.540	-	-	-	264.540
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	215.116	-	-	-	215.116
Intangibles	64.325	-	-	-	64.325
Propiedades, planta y equipo	2.454.259	-	-	-	2.454.259
Otros activos	4.221.404	-	75.466	-	4.296.870
TOTAL ACTIVOS	**51.709.609**	**12.873.006**	**19.223.870**	**93.457**	**83.899.942**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, continuación

PASIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Pasivos financieros	35.157.152	-	10.010.563	-	45.167.715
A valor razonable	198.976	-	-	-	198.976
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	10.010.563	-	10.010.563
Obligaciones por financiamiento	33.959.651	-	-	-	33.959.651
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	113.455	-	-	-	113.455
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	33.846.196	-	-	-	33.846.196
Otras	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	998.525	-	-	-	998.525
Acreedores por intermediación	9.369.236	-	-	-	9.369.236
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	1.454.772	-	-	-	1.454.772
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.478.544	-	29.576	-	1.508.120
Otras cuentas por pagar	5.488.716	-	8.603.690	207.655	14.300.061
Provisiones	712.318	-	-	-	712.318
Impuesto por pagar	39.982	-	-	-	39.982
Impuestos diferidos	969.623	-	-	-	969.623
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**54.670.343**	**-**	**18.643.829**	**207.655**	**73.521.827**
PATRIMONIO					
Capital	4.983.873	-	-	-	4.983.873
Reservas	2.817.487	-	-	-	2.817.487
Resultados acumulados	1.414.159	-	-	-	1.414.159
Resultado del ejercicio	1.162.596	-	-	-	1.162.596
Dividendos provisorios o participaciones	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	**10.378.115**	**-**	**-**	**-**	**10.378.115**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**65.048.458**	**-**	**18.643.829**	**207.655**	**83.899.942**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de precio:
La Sociedad opera carteras accionarias por cuenta propia. Estas carteras están expuestas al riesgo propio del mercado accionario que puede implicar ganancias o pérdidas patrimoniales.

El riesgo asumido es controlado en primer lugar mediante la asignación de líneas máximas de inversión. Sobre estas líneas, cada cartera está sometida a políticas de inversión que limitan el porcentaje en cada acción individual, diversificando el riesgo de cada cartera. Estos límites individuales han sido determinados tomando en cuenta consideraciones de liquidez (montos diarios transados) con la finalidad de asegurar una rápida ejecución en caso de ser necesario.

Las carteras propias son controladas periódicamente, y revisadas semanalmente en un comité de finanzas y riesgo financiero, controlando así la rentabilidad y el riesgo asumido.

La Sociedad también opera una cartera de Renta Fija e Intermediación Financiera por cuenta propia que está expuesta al riesgo propio del mercado de Renta Fija que puede implicar ganancias o pérdidas patrimoniales.

Los riesgos a los cuales se está expuesto son, un cambio en las condiciones macroeconómicas que lleven a un cambio en las tasas de interés o cambios crediticios que también generen un cambio en el precio del activo.

Para controlar dichos riesgos se han impuesto límites en la diversificación de riesgo de crédito de la cartera y las tasas de mercado junto a las condiciones macroeconómicas son monitoreadas en forma diaria, siendo todas estas variables revisadas semanalmente en un comité de gerencia, controlando así la rentabilidad y el riesgo asumido.

Riesgo de spread crediticio presente en instrumentos de renta fija y derivados:
Este riesgo afecta a Nevasa S.A. Corredores de Bolsa en sus operaciones con instrumentos corporativos y derivados, debido a cambios adversos en los precios o en el estado crediticio de un emisor (credit default risk premium), el que se traduce en una variación de los puntos bases que por dicho concepto está incluido en la tasa de interés relevante.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Administración de riesgo derivado de pandemia Covid-19
A raíz de la contingencia mundial producto del virus Covid – 19, la que ha sido declarada como pandemia global por la Organización Mundial de la Salud, desde el día 16 de marzo del presente año, con el objetivo de mitigar el riesgo de propagación del virus y salvaguardando la salud de los colaboradores y clientes, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, activó su plan de continuidad operacional-Financiero del negocio, estableciendo que el 80% de sus colaboradores comenzaran a realizar trabajo remoto. Posteriormente y continuando con las acciones definidas en el plan de continuidad del negocio, la Nevasa S.A. Corredores de Bolsa cerró temporalmente su oficina física, con el 100% de los empleados desempeñando sus funciones en formato de trabajo remoto o teletrabajo.

Como consecuencia de la activación del plan de continuidad del negocio (financiero y operacional), se adoptaron entre otras, las siguientes medidas:

- Mantener permanente comunicación con nuestros clientes, tanto mediante correo electrónico como conversaciones telefónicas, informando de la situación actual de la Corredora y de la activación del trabajo remoto de nuestros colaboradores.
- Se proporcionaron todos los recursos tecnológicos necesarios para continuar las operaciones diarias de forma remota, quedando el 100% del personal habilitado para trabajar bajo esta modalidad.
- Se restringieron las operaciones que involucran presencia física en nuestras oficinas.
- Semanalmente se enviaron digitalmente a nuestros colaboradores boletines informativos de cómo aprovechar de mejor forma el trabajo remoto, consejos de buenas prácticas y cualquier información relevante y/o contingente que se necesite comunicar.
- Se reforzó el canal de atención a clientes, atencionclientes@nevasa.cl, para dudas e inquietudes.
- Se instruyó el reforzamiento de los controles relativos al endeudamiento de los clientes y a sus operaciones de financiamiento.
- Se tomaron medidas especiales para aumentar la liquidez de la cuenta propia de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa. Las principales son:
    - Aumento de Capital.
    - Disminución de las operaciones de financiamiento de los clientes.
    - Acotar el nivel de operaciones de cartera propia que podrían afectar la liquidez.

- Se fortaleció el monitoreo continuo (diario) de rendimiento y posiciones de carteras propias y reuniones constantes sobre de decisiones de inversión. En línea con lo anterior, el COVID-19 generó un impacto importante en los mercados financieros, implicando aumentos de riesgo crediticio, volatilidades en la curva de tasas de interés y depreciación de activos de riesgo, entre otros.

Las circunstancias anteriormente descritas, llevaron a fortalecer el plan de contingencia, el cual básicamente gestiona la posición de riesgo en base al resultado financiero que se va generando en el tiempo.
Asimismo, se reformularon algunas políticas financieras de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, principalmente enfocadas en minimizar los riesgos de crédito de las contrapartes y a buscar sensibilidades que se ajusten al apetito por riesgo definido por ésta.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las NIIF y por consecuencia los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Lo que provoca la probabilidad de que los resultados reales puedan diferir de estas estimaciones.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen por el período en el cual se revisa las estimaciones y en cualquier período futuro afectado.

Esas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden al valor razonable de instrumentos financieros, de acuerdo a lo siguiente:

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 13. Nevasa realiza el siguiente entendimiento de la normativa según los siguientes niveles:

- Jerarquía nivel 1: se utilizará este nivel cuando los datos de entrada paras valorizar los instrumentos financieros sean cotizados en mercados activos, líquidos y con una aplicación directa (sin ajustes) en la valorización del instrumento.

- Jerarquía nivel 2: se utilizará este nivel cuando los datos de entrada para valorizar los instrumentos financieros sean cotizados en mercados activos y líquidos, pero que estos sean distintos de los precios cotizados que son observables para los instrumentos financieros. Ejemplos de lo descrito anteriormente son tasas de interés, curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y/o diferenciales de crédito.

- Jerarquía nivel 3: Se utilizará este nivel cuando los datos de entrada no son observables para los instrumentos financieros, es decir, se transan en mercados muy poco activos, donde la falta de liquidez evita tener claras nociones del valor real de los instrumentos. Nevasa podría llegar a generar modelos de valorización ajustados.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

Fuentes de Precios de activos cartera propietaria Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Renta Variable
La fuente de precios para estos instrumentos son el precio de cierre publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 1.

Forward USD/CLP:
La valorización de estos instrumentos requiere una curva en USD, una curva en CLP y el Dólar Observado. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base al Midpoint de cierre entregado por el Bróker SIF-ICAP. En el caso del dólar observado, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Forward UF/CLP:
La valorización de estos instrumentos requiere una curva en UF, una curva en CLP y el valor de la UF. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base al Midpoint de cierre entregado por el Bróker SIF-ICAP. En el caso del valor de la UF, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Forward BCU/BCP:
La valorización de estos instrumentos requiere una curva de gobierno en UF, una curva de gobierno en CLP y el valor de la UF. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base a las transacciones realizadas en el terminal de la Bolsa de Comercio. En el caso del valor de la UF, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Renta Fija e Intermediación Financiera nacional:
La valorización de estos instrumentos la proporciona RiskAmerica mediante las fuentes de precios obtenidas de las transacciones diarias de la bolsa de comercio de Santiago. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Renta Fija internacional:
La valorización de estos instrumentos la proporciona RiskAmerica mediante las fuentes de precios obtenidas de Bloomberg. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

IRS CLP, IRS UF, CCS UF/CAM y CCS CLP/CAM:

La valorización de estos instrumentos requiere una curva en UF y una curva en CLP y cuando corresponda el valor de la UF. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base al Midpoint de cierre entregado por el Bróker SIF-ICAP. En el caso de la UF, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Es importante resaltar que, si bien, el tema Valorización de activos esta tercerizado a proveedores externos como RiskAmerica, el cual tiene la libertad de definir las fuentes de precios que ellos consideren más representativas de los diferentes mercados, el área de riesgo financiero siempre está al tanto de que esa "representatividad" se mantenga en el tiempo. Si en algún momento, el área de riesgo financiero considera que alguna de las fuentes de precio escogida por el proveedor no refleja fielmente la realidad del mercado, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa podrá solicitar la modificación o en su defecto, cambiar el proveedor de precios.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable:

Al 30 de septiembre de 2020.

Activos y pasivos financieros	Nivel I M$	Nivel II M$	Nivel III M$	Total M$
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y efectivo equivalente	19.587.068	-	-	19.587.068
Acciones	2.842.543	-	-	2.842.543
Titulos de Entidades Financieras y de Empresas	-	907.231	-	907.231
Instrumentos Emitidos en el Exterior	-	1.877.188	-	1.877.188
Derivados Negociación	-	2.721.743	-	2.721.743
TOTAL	**22.429.611**	**5.506.162**	**-**	**27.935.773**
PASIVOS FINANCIEROS				
Acciones	318.749	-	-	318.749
Derivados Negociación	-	2.328.796	-	2.328.796
TOTAL	**318.749**	**2.328.796**	**-**	**2.647.545**

Al 31 de diciembre de 2019.

Activos y pasivos financieros	Nivel I M$	Nivel II M$	Nivel III M$	Total M$
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y efectivo equivalente	14.867.518	-	-	14.867.518
Acciones	2.772.722	-	-	2.772.722
Titulos de Entidades Financieras y de Empresas	-	13.398.943	-	13.398.943
Instrumentos Emitidos en el Exterior	-	1.546.157	-	1.546.157
Derivados Negociación	-	10.271.777	-	10.271.777
TOTAL	**17.640.240**	**25.216.877**	**-**	**42.857.117**
PASIVOS FINANCIEROS				
Acciones	198.976	-	-	198.976
Derivados Negociación	-	10.010.563	-	10.010.563
TOTAL	**198.976**	**10.010.563**	**-**	**10.209.539**

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

Valor razonable de instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, el importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valorización. En la utlización de estos modelos, se tiene en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

La Sociedad ha registrado efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Al 30 de septiembre de 2020.

Cuentas	Abonos (cargo) a resultados			
	US$ 30-09-2020 M$	EURO 30-09-2020 M$	U.F. 30-09-2020 M$	Total 30-09-2020 M$
Efectivo y efectivo equivalente	88.301	(68.885)	-	19.416
Otros activos	-	-	16.752	16.752
Obligaciones con bancos e Instituciones financieras	-	-	(5.405)	(5.405)
Otras cuentas por pagar	-	-	(100)	(100)
Total diferencia de cambio	**88.301**	**(68.885)**	**11.247**	**30.663**

Al 30 de septiembre de 2019.

Cuentas	Abonos (cargo) a resultados			
	US$ 30-09-2019 M$	EURO 30-09-2019 M$	U.F. 30-09-2019 M$	Total 30-09-2019 M$
Efectivo y efectivo equivalente	13.434	(4.665)	-	8.769
Otros activos	-	-	(10.483)	(10.483)
Obligaciones con bancos e Instituciones financieras	-	-	(7.484)	(7.484)
Total diferencia de cambio	**13.434**	**(4.665)**	**(17.967)**	**(9.198)**

8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Caja en pesos	150	45.150
Caja en moneda extranjera	3.925	7.482
Bancos en pesos	8.340.206	7.490.532
Bancos en moneda extranjera	11.242.787	7.324.354
Total	**19.587.068**	**14.867.518**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 30 de septiembre de 2020.

Activos financieros	Activos financieros a valor razonable por resultados M$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M$	Activo financiero a costo amortizado M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	19.587.068	-	-	19.587.068
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.903.610	-	-	2.903.610
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	2.406.449	316.903	-	2.723.352
Instrumentos financieros derivados	2.721.743	-	-	2.721.743
Operaciones de financiamiento	-	-	14.066.303	14.066.303
Deudores por intermediación	-	-	7.630.808	7.630.808
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	3.164.345	3.164.345
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	14.620	14.620
Otras cuentas por cobrar	-	-	642.343	642.343
Inversiones en sociedades	210.498	-	-	210.498
Total	**27.829.368**	**316.903**	**25.518.419**	**53.664.690**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019.

Activos financieros	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activo financiero a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y efectivo equivalente	14.867.518	-	-	14.867.518
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3.727.271	602.375	-	4.329.646
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	11.581.051	1.807.125	-	13.388.176
Instrumentos financieros derivados	10.271.777	-	-	10.271.777
Operaciones de financiamiento	-	-	22.466.551	22.466.551
Deudores por intermediación	-	-	8.838.070	8.838.070
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.876.883	1.876.883
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	244.749	244.749
Otras cuentas por cobrar	-	-	321.462	321.462
Inversiones en sociedades	215.116	-	-	215.116
Total	**40.662.733**	**2.409.500**	**33.747.715**	**76.819.948**

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020.

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable	318.749	-	318.749
Instrumentos financieros derivados	2.328.796	-	2.328.796
Obligaciones por financiamiento	-	13.612.315	13.612.315
Obligaciones con bancos e instituciones financiera	-	927.393	927.393
Acreedores por intermediación	-	8.519.010	8.519.010
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.730.684	2.730.684
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.700.362	1.700.362
Otras cuentas por pagar	-	19.149.798	19.149.798
Total	**2.647.545**	**46.639.562**	**49.287.107**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019.

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable	198.976	-	198.976
Instrumentos financieros derivados	10.010.563	-	10.010.563
Obligaciones por financiamiento	-	33.959.651	33.959.651
Obligaciones con bancos e instituciones financiera	-	998.525	998.525
Acreedores por intermediación	-	9.369.236	9.369.236
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.454.772	1.454.772
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.508.120	1.508.120
Otras cuentas por pagar	-	14.300.061	14.300.061
Total	**10.209.539**	**61.590.365**	**71.799.904**

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable por resultados, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2020.

Intrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
			En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de Renta Variable							
Acciones							
	Nacionales	351.000	-	-	2.215.903	2.215.903	2.566.903
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
	Nacionales	-	-	-	-	-	-
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
	Nacionales	260.880	14.760	-	-	14.760	275.640
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)							
Total IRV		**611.880**	**14.760**	**-**	**2.215.903**	**2.230.663**	**2.842.543**

Al 31 de diciembre de 2019.

Intrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
			En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de Renta Variable							
Acciones							
	Nacionales	802.607	-	-	1.807.125	1.807.125	2.609.732
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
	Nacionales	-	-	-	-	-	-
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
	Nacionales	49.569	113.421	-	-	113.421	162.990
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)							
Total IRV		**852.176**	**113.421**	**-**	**1.807.125**	**1.920.546**	**2.772.722**

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación.

Al 30 de septiembre de 2020.

Intrumentos 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$	M$	M$	
Intrumentos de Renta Variable							
Acciones							
BOLSASTGO	351.000	-	-	1.899.000	1.899.000	2.250.000	1.000.000
BSANTANDER	-	-	-	316.903	316.903	316.903	11.608.176
Sub-total	**351.000**	**-**	**-**	**2.215.903**	**2.215.903**	**2.566.903**	**12.608.176**
Cuotas de Fondos de Inversion							
CFIEAPRO-I	46.129	-	-	-	-	46.129	41
CFIMDCHA	-	14.760	-	-	14.760	14.760	12.300
CFINHRFLA	18.580	-	-	-	-	18.580	1.497
CFINHRFLB	157.663	-	-	-	-	157.663	13.291
CFISANTSCA	38.423	-	-	-	-	38.423	754
CFIXLCDA-E	85	-	-	-	-	85	7
Sub-total	**260.880**	**14.760**	**-**	**-**	**14.760**	**275.640**	**27.890**
Total	**611.880**	**14.760**	**-**	**2.215.903**	**2.230.663**	**2.842.543**	**12.636.066**

Al 31 de diciembre de 2019.

Intrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	
Intrumentos de Renta Variable							
Acciones							
CHILE	200.232	-	-	-	-	200.232	2.512.325
BOLSASTGO	602.375	-		1.807.125	1.807.125	2.409.500	1.000.000
Sub-total	**802.607**	**-**	**-**	**1.807.125**	**1.807.125**	**2.609.732**	**3.512.325**
Cuotas de Fondos de Inversion							
CFIEAEQARA	6.902	-	-	-	-	6.902	26
CFIEARFCHA	10.425	-	-	-	-	10.425	9.003
CFIPROYA	-	64.336	-	-	64.336	64.336	5.000
CFISANTSCA	-	49.085	-	-	49.085	49.085	806
CFIXLCDI-E	32.242	-	-	-	-	32.242	2.914
Sub-total	**49.569**	**113.421**	**-**	**-**	**113.421**	**162.990**	**17.749**
Total	**852.176**	**113.421**	**-**	**1.807.125**	**1.920.546**	**2.772.722**	**3.530.074**

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación.

Al 30 de septiembre de 2020.

Intrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intrumentos de renta fija e int. financiera						
Del estado						
Nacionales	17.525	210.301	-	-	210.301	227.826
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	2.533	282.388	-	-	282.388	284.921
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	394.484	-	-	-	-	394.484
Extranjeras	1.877.188	-	-	-	-	1.877.188
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF E IIF	**2.291.730**	**492.689**	**-**	**-**	**492.689**	**2.784.419**

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación.

Al 31 de diciembre de 2019.

Intrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intrumentos de renta fija e int. financiera						
Del estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	394.020	132.040	-	-	132.040	526.060
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	1.537.293	11.335.590	-	-	11.335.590	12.872.883
Extranjeras	1.546.157	-	-	-	-	1.546.157
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF E IIF	**3.477.470**	**11.467.630**	**-**	**-**	**11.467.630**	**14.945.100**

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no valoriza sus inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado de cartera propia.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable, bajo este rubro.

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (simultáneas):

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valor	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valor	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**-**

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija (contratos de retrocompra):

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	0,33	83.409	-	83.409	84.852
Personas juridicas	0,23	13.870.681	-	13.870.681	12.842.842
Intermediarios de valor	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,33	112.213	-	112.213	113.335
Total		**14.066.303**	**-**	**14.066.303**	**13.041.029**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	0,23	111.846	-	111.846	111.862
Personas juridicas	0,23	14.176.195	29.900	14.206.095	14.211.294
Intermediarios de valor	0,19	5.642.834	2.505.776	8.148.610	8.149.885
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		**19.930.875**	**2.535.676**	**22.466.551**	**22.473.041**

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación

b) Premio por cobrar por préstamos de acciones:

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valor	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valor	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**

13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Detalle de los contratos de Derivados Financieros:

Al 30 de septiembre de 2020.

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición pasiva				
		Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	M$	M$
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	77	200.581.500	155.509.855	200.581.500	155.889.340	25.091	2.628.815	-	24.646	2.249.974	-	2.653.906	2.274.620
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa (Compensación)	10	4.304.986.500	8.599.262	4.304.986.500	8.599.262	-	-	24.835	-	-	24.835	24.835	24.835
Papeles Banco Central (Compensación)	8	500.080.000	3.207.683	500.080.000	3.250.685	-	-	43.002	-	-	29.341	43.002	29.341
Total	**95**	**5.005.648.000**	**167.316.800**	**5.005.648.000**	**167.739.287**	**25.091**	**2.628.815**	**67.837**	**24.646**	**2.249.974**	**54.176**	**2.721.743**	**2.328.796**

La Compañía usa instrumentos financieros derivados tales como contratos forward de moneda, para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de interés y de tipo de cambio. Tales instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a valor razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remedidos a valor razonable en forma continua. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor razonable de derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura es llevada directamente al Estado de Resultados.

13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre de 2019.

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición pasiva				
		Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	M$	M$
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	71	214.110.000	161.619.936	214.240.483	161.984.189	-	9.995.401	-	-	9.729.141	-	9.995.401	9.729.141
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	3	250.948	191.568	120.465	88.823	-	276.376	-	-	281.422	-	276.376	281.422
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Papeles Banco Central (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**74**	**214.360.948**	**161.811.504**	**214.360.948**	**162.073.012**	**-**	**10.271.777**	**-**	**-**	**10.010.563**	**-**	**10.271.777**	**10.010.563**

13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Activo a valor razonable M$	Monto garantizado M$
Personas naturales	24.914	64.183
Personas jurídicas	476.588	72.052
Intermediarios de valores	1.544.417	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	16.819	8.456
Bancos	659.005	-
Total	**2.721.743**	**144.691**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Activo a valor razonable M$	Monto garantizado M$
Personas naturales	4.484.737	131.951
Personas jurídicas	4.422.937	303.335
Intermediarios de valores	401.816	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	20.457	93.657
Bancos	941.830	-
Total	**10.271.777**	**528.943**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	Al 30 de septiembre de 2020		
	Monto	Provisión	Total
	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	4.131.283	(14.182)	4.117.101
Intermediación de operaciones a plazo	3.513.707	-	3.513.707
Total	**7.644.990**	**(14.182)**	**7.630.808**

Resumen	Al 31 de diciembre de 2019		
	Monto	Provisión	Total
	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	3.191.458	(32)	3.191.426
Intermediación de operaciones a plazo	5.646.644	-	5.646.644
Total	**8.838.102**	**(32)**	**8.838.070**

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	1.535.066	(14.142)	1.520.924	-	8.969	15.565	14.142	38.676
Personas jurídicas	834.677	(40)	834.637	-	35	-	40	75
Intermediarios de valores	1.726.232	-	1.726.232	-	1.288	-	-	1.288
Inversionistas Institucionales	32.496	-	32.496	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	2.812	-	2.812	-	-	-	-	-
Total	**4.131.283**	**(14.182)**	**4.117.101**	**-**	**10.292**	**15.565**	**14.182**	**40.039**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

a) Detalle de intermediación de operaciones a término, continuación.

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas Naturales	1.412.061	(32)	1.412.029	27.724	2.292	3.037	32	33.085
Personas jurídicas	1.637.384	-	1.637.384	6.194	110.625	1.094	-	117.913
Intermediarios de valores	916	-	916	916	-	-	-	916
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	141.097	-	141.097	-	-	17.695	-	17.695
Total	**3.191.458**	**(32)**	**3.191.426**	**34.834**	**112.917**	**21.826**	**32**	**169.609**

b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	123.664	1.524.294	77.005	-	-	1.724.963
Personas jurídicas	-	460.353	907.297	298.095	-	-	1.665.745
Intermediarios de valores	-	-	-	-	31.378	-	31.378
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	29.485	62.136	-	-	-	91.621
Total	**-**	**613.502**	**2.493.727**	**375.100**	**31.378**	**-**	**3.513.707**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas), continuación.

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	429.816	2.719.625	155.384	-	-	3.304.825
Personas jurídicas	-	286.705	667.279	99.411	-	-	1.053.395
Intermediarios de valores	-	17.741	254.404	377.247	-	-	649.392
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	348.501	290.531	-	-	-	639.032
Total	**-**	**1.082.763**	**3.931.839**	**632.042**	**-**	**-**	**5.646.644**

c) Movimiento de la provisión de incobrables

Provisión	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo inicial	(32)	-
Incremento del ejercicio	(14.182)	(32)
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	32	-
Total	**(14.182)**	**(32)**

Los deudores por intermediación son cuentas por cobrar producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

La Sociedad registra una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis individual de cada cliente o corredor contraparte cuando corresponda. El valor de esta provisión se determina derivado del análisis anteriormente descrito.

15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Montos cuentas por cobrar M$	Provisión M$	Total M$	Vencidos				
				Hasta 2 días M$	Desde 3 hasta 10 días M$	Desde 11 hasta 30 días M$	Más de 30 días M$	Total vencidos M$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	3.164.345	-	3.164.345	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**3.164.345**	**-**	**3.164.345**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Montos cuentas por cobrar M$	Provisión M$	Total M$	Vencidos				
				Hasta 2 días M$	Desde 3 hasta 10 días M$	Desde 11 hasta 30 días M$	Más de 30 días M$	Total vencidos M$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.876.883	-	1.876.883	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.876.883**	**-**	**1.876.883**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

En la medida que una operación de Cartera Propia, no sea liquidada en su fecha de vencimiento original, la Sociedad registra una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis del cliente o contraparte que generó esta contingencia. El valor de esta provisión se determina derivado del análisis anteriormente descrito.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	584	20.375.242	5.152	2.812	46.789
Intermediación de operaciones a plazo	149	4.881.702	2.538	91.621	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	35	9.315.616	(5.341)	112.213	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	205	36.311.267	(21.067)	-	891.869
Instrumentos financieros derivados	233	168.154.843	(226.435)	16.819	45.736
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	14.620	1.700.362
Administración de cartera	32	434.537	4.836	-	-
Servicio de back office	22	921.412	805.232	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1.260**	**240.394.619**	**564.915**	**238.085**	**2.684.756**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación.

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	697	88.988.627	6.140	141.097	103.826
Intermediación de operaciones a plazo	380	11.615.499	6.830	639.032	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	14	3.381.346	(2.143)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	257	28.817.721	(15.660)	-	318.099
Instrumentos financieros derivados	315	120.535.745	(10.849)	20.457	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	244.749	1.508.120
Administración de cartera	58	218.255	9.216	-	-
Servicio de back office	24	1.341.202	(1.172.573)	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1.745**	**254.898.395**	**(1.179.039)**	**1.045.335**	**1.930.045**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Detalle de saldos y transacciones más significativos con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2020.

Cliente: 76007631-7 NEVASA S.A. — RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	4	29.667	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	1.379	14.372
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**4**	**29.667**	**-**	**1.379**	**14.372**

Cliente: 76948309-8 NEVASA SERVICIOS SPA — RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	3.935	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Servicio de back office	22	921.412	805.232	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**22**	**921.412**	**805.232**	**3.935**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 78235130-3 RAFERZA SpA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	24	6.744.754	483	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	16	1.040.109	530	77.746	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	20	4.505.690	(1.985)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	4	3.916.024	(2.638)	-	-
Instrumentos financieros derivados	152	150.130.866	(148.373)	9.192	17.002
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	47	935.741
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**216**	**166.337.443**	**(151.983)**	**86.985**	**952.743**

Cliente: 79685650-5 INVERSIONES LA PINTA LTDA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	41	1.004.774	494	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	4	190.291	95	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	15	4.373.488	(48.383)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	60.974
Administración de cartera	16	392.742	2.196	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**76**	**5.961.295**	**(45.598)**	**-**	**60.974**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 96641590-8 NETCORP SOUTHAMERICA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	17	8.640.379	-	-	1.718
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	2	2.250.441	(1.207)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	1.717
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**19**	**10.890.820**	**(1.207)**	**-**	**3.435**

Cliente: 76005480-1 RENTAS LAS ROCAS LTDA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	47	17.224.236	(8.966)	-	585.260
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**47**	**17.224.236**	**(8.966)**	**-**	**585.260**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 76094427-0 AGRÍCOLA XIRASOL LTDA — **RELACION: INDIRECTA**

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Resultado M$	Saldo Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	2	5.161.880	(25.500)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**2**	**5.161.880**	**(25.500)**	**-**	**-**

Otros relacionados

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Resultado M$	Saldo Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	498	3.955.668	4.175	2.812	45.071
Intermediación de operaciones a plazo	129	3.651.302	1.912	13.875	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	13	2.559.485	(2.149)	112.213	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	154	15.171.007	(17.242.664)	-	306.609
Instrumentos financieros derivados	64	8.488.609	(4.179)	7.627	28.734
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	9.258	687.558
Administración de cartera	16	41.795	2.640	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**874**	**33.867.866**	**(17.240.265)**	**145.785**	**1.067.972**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2019.

Cliente: 76007631-7 NEVASA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	6	547.135	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	16	3.381.346	(2.143)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	185.251	9.468
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**22**	**3.928.481**	**(2.143)**	**185.251**	**9.468**

Cliente: 76948309-8 NEVASA SERVICIOS SPA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	3	1.246
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Servicio de back office	24	1.341.202	(1.172.573)	-	
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**24**	**1.341.202**	**(1.172.573)**	**3**	**1.246**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 78091950-7 INMOBILIARIA E INV. LA CUMBRE LTDA. **RELACION: PROPIEDAD**

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	2.674
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.674**

Cliente: 78235130-3 ASESORÍA E INVERSIONES RAFERZA S.A. **RELACION: PROPIEDAD**

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	12	5.082.036	704	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	6	242.784	37	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	41	52.059.898	106.825	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	1.291.177
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**59**	**57.384.718**	**107.566**	**-**	**1.291.177**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 76094427-0 AGRÍCOLA XIRASOL LTDA — **RELACION: INDIRECTA**

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	1	71.650	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	10	24.990.050	(145.680)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**11**	**25.061.700**	**(145.680)**	**-**	**-**

Cliente: 79685650-5 INVERSIONES LA PINTA LTDA — **RELACION: PROPIEDAD**

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	44	962.952	436	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	12	338.764	186	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	28	10.051.258	(28.683)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	5.302	23
Administración de cartera	14	94.889	4.854	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**98**	**11.447.863**	**(23.207)**	**5.302**	**23**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 96641590-8 NETCORP SOUTHAMERICA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	47	77.049.075	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	61.627
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**47**	**77.049.075**	**-**	**-**	**61.627**

Cliente: 76842604-K NEVASACORP S.A.

RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	2	5.040	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	8.557	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**2**	**5.040**	**-**	**8.557**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 15365752-1 MUNOZ MARIN EDUARDO GUILLERMO — RELACION: INDIRECTA

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	27	858.045	28	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	72	7.813.380	5.021	424.528	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**99**	**8.671.425**	**5.049**	**424.528**	**-**

Cliente: 76005480-1 RENTAS LAS ROCAS LTDA — RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	1	40.805	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	57	5.229.905	(2.900)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**58**	**5.270.710**	**(2.900)**	**-**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 76005420-8 RENTAS SANTA BLANCA — **RELACION: INDIRECTA**

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	1	205.685	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	59	12.534.433	(6.738)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**60**	**12.740.118**	**(6.738)**	**-**	**-**

Cliente: 16607813-K STANLEY CALVO RAIMUNDO — **RELACION: EMPLEADO**

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	111	527.729	1.062	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	90	589.030	313	2.427	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	188	29.552.018	20.950	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**389**	**30.668.777**	**22.325**	**2.427**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 16209758-K STANLEY CALVO JOSE MANUEL — **RELACION: EMPLEADO**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	8	46.710	127	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	74	629.838	331	30.032	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	23	1.769.917	12.872	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**105**	**2.446.465**	**13.330**	**30.032**	**-**

Cliente: 16553461-1 MEDINA VERGARA LEONARDO ALEXANDER — **RELACION: EMPLEADO**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	46	508.024	524	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	18	185.578	103	51.921	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14	5.682.374	(3.095)	-	-
Instrumentos financieros derivados	18	1.602.140	23.126	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	17.695	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**96**	**7.978.116**	**20.658**	**69.616**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	360	3.088.782	3.259	141.097	103.826
Intermediación de operaciones a plazo	59	1.816.125	839	130.124	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	59	5.371.010	(2.927)	-	318.246
Instrumentos financieros derivados	7	510.464	(258)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	27.941	141.905
Administración de cartera	44	123.366	4.362	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**529**	**10.909.747**	**5.275**	**299.162**	**563.977**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

La política de precios definida respecto de comisiones por órdenes de compra y venta de instrumentos financieros en rueda con partes relacionadas, considera los cobros de comisiones habituales de mercado.

En relación con las provisiones, las cantidades adeudadas por entidades relacionadas, no pagadas en los plazos de liquidación establecidos, se provisionan con cargo a resultados, utilizando los criterios generales definidos para este tipo de situaciones.

Las garantías exigidas a las partes relacionadas son las mismas que se aplican a todos los clientes, de acuerdo con las exigencias propias de cada producto.

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

Resumen	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	1.322.912	1.245.357
Otros (Indemnización, remuneraciones)	27.541	-
Total	**1.350.453**	**1.245.357**

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones valorizadas por el método de participación (VP):

Al 30 de septiembre de 2020.

Nombre de la entidad	N° de Acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M$	Información emisor Patrimonio M$	 Resultados M$	 Fecha información
CCLV Contraparte Central de Valores	2	0,1515	17.282	10.669.767	592.446	30-06-2020
Inversiones y Asesorías II SpA (*)	437	43,7	-	1.093	-	28-02-2020
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	18	17,5	193.216	1.089.152	1.088.152	30-09-2020
Total	**457**		**210.498**	**11.760.012**	**1.680.598**	

(*) Inversiones y Asesorías II SpA inicio tramite de termino de giro el 28 de febrero de 2020.

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

a) Inversiones valorizadas por el método de participación (VP), continuación

Al 31 de diciembre de 2019.

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha información
	N°	%	M$	M$	M$	DD/MM/AA
CCLV Contraparte Central de Valores	2	0,1515	16.726	11.039.597	897.292	30-09-2019
Inversiones y Asesorías II SpA	437	43,7	478	1.093	(3.392)	31-12-2019
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	18	17,5	197.912	1.130.925	1.519.608	31-12-2019
Total	**457**		**215.116**	**12.171.615**	**2.413.508**	

Movimiento CCLV Central de Valores	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo al inicio	16.726	15.460
Adquisiciones	-	-
ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	556	1.266
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	**17.282**	**16.726**

Inversiones y Asesorías II SpA	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo al inicio	478	102.234
Adquisiciones	-	-
ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	(101.756)
Otros movimientos patrimoniales	(478)	-
Total	**-**	**478**

Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo al inicio	197.912	266.106
Adquisiciones	-	-
ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	(4.697)	(68.194)
Otros movimientos patrimoniales	1	-
Total	**193.216**	**197.912**

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

a) Inversiones valorizadas por el método de participación (VP), continuación

Resultados por Inversiones	30-09-2020		
	Valorización	Dividendos	Total
CCLV Contraparte Central de Valores	556	-	556
Inversiones y Asesorías II SpA	-	-	-
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	(4.697)	-	(4.697)
Total	**(4.141)**	**-**	**(4.141)**

Resultados por Inversiones	30-09-2019		
	Valorización	Dividendos	Total
CCLV Contraparte Central de Valores	544	900	1.444
Inversiones y Asesorías II SpA	(51.486)	50.764	(722)
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	(70.415)	318.744	248.329
Bolsa de Comercio	-	102.630	102.630
Inversiones transitorias	-	2.552	2.552
Total	**(121.357)**	**475.590**	**354.233**

b) Inversiones valorizadas a valor razonable por patrimonio:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta inversiones en este rubro.

c) Inversiones valorizadas a valor razonable con efecto en resultados:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no se presenta inversiones en este rubro.

18. INTANGIBLES

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero 2020	-	250.664	-	250.664
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2020	**-**	**250.664**	**-**	**250.664**
Amortización del ejercicio	-	(37.684)	-	(37.684)
Amortización acumulada	-	(186.339)	-	(186.339)
Ajustes, reclasificaciones y bajas	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2020	**-**	**26.641**	**-**	**26.641**

Al 31 de diciembre de 2019.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero 2019	-	250.664	-	250.664
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	**-**	**250.664**	**-**	**250.664**
Amortización del ejercicio	-	(70.881)	-	(70.881)
Amortización acumulada	-	(115.458)	-	(115.458)
Ajustes, reclasificaciones y bajas	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	**-**	**64.325**	**-**	**64.325**

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020.

Propiedades, plantas y equipo	Act Leasing M$	Edificios M$	Muebles y útiles M$	Otros M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2020	2.374.136	10.192	135.650	79.415	2.599.393
Adiciones del ejercicio	-	-	24.325	133.579	157.904
Revalorizaciones activo	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2020	**2.374.136**	**10.192**	**159.975**	**212.994**	**2.757.297**
Depreciación del ejercicio	-	-	(17.051)	(3.167)	(20.218)
Depreciación acumulada	-	-	(93.873)	(51.261)	(145.134)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2020	**2.374.136**	**10.192**	**49.051**	**158.566**	**2.591.945**

Al 31 de diciembre de 2019.

Propiedades, plantas y equipo	Act Leasing M$	Edificios M$	Muebles y útiles M$	Otros M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2019	2.319.188	14.175	124.184	88.265	2.545.812
Adiciones del ejercicio	-	-	11.466	24.987	36.453
Revalorizaciones activo	54.948	(3.983)	-	-	50.965
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	(33.837)	(33.837)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	**2.374.136**	**10.192**	**135.650**	**79.415**	**2.599.393**
Depreciación del ejercicio	-	-	(22.965)	(6.955)	(29.920)
Depreciación acumulada	-	-	(70.908)	(78.143)	(149.051)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	33.837	33.837
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	**2.374.136**	**10.192**	**41.777**	**28.154**	**2.454.259**

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación

a) detalle de movimientos:

Principales adiciones

Adiciones	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Edificios	-	-
Remodelaciones	133.579	24.987
Computadores, Hardware y Muebles	24.325	11.466
Revalarizaciones edificios	-	50.965
Valor neto	**157.904**	**87.418**

Principales Bajas

Bajas	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Bajas por termino Vida Útil	-	(33.837)
Valor neto	**-**	**(33.837)**

20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Resumen	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	318.749	198.976
Total	**318.749**	**198.976**

a) Pasivos financieros

Al 30 de septiembre del 2020 y 31 de diciembre del 2019 la Sociedad no presenta pasivos financieros a valor razonable.

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Total a valor razonable M$	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$
Personas naturales	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-
Intermediarios de valores	318.749	-	318.749
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-
Total	**318.749**	**-**	**318.749**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Total a valor razonable M$	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$
Personas naturales	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-
Intermediarios de valores	198.976	-	198.976
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-
Total	**198.976**	**-**	**198.976**

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

A continuación, se detallan las obligaciones por financiamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Resumen	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	14.840	113.455
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	13.597.475	33.846.196
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	**13.612.315**	**33.959.651**

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	 Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,20	14.840	-	14.840	14.760
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total		**14.840**	**-**	**14.840**	**14.760**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	 Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,29	-	113.455	113.455	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total		-	**113.455**	**113.455**	**-**

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación

Obligaciones por Operaciones de Venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra)

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	0,17	2.008.289	-	2.008.289	1.898.165
Personas jurídicas	0,23	9.303.817	-	9.303.817	8.815.564
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,04	1.393.500	-	1.393.500	1.278.564
Partes relacionada	0,23	891.869	-	891.869	822.401
Total		13.597.475	**-**	**13.597.475**	**12.814.694**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	0,23	688.213	-	688.213	688.529
Personas jurídicas	0,23	32.839.884	-	32.839.884	32.848.719
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	0,23	318.099	-	318.099	318.246
Total		33.846.196	**-**	**33.846.196**	**33.855.494**

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta en este rubro los siguientes conceptos:

Resumen	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	927.393	998.525
Total	**927.393**	**998.525**

a) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta en este rubro las siguientes líneas de crédito bancarias:

Al 30 de septiembre de 2020.

Banco	Monto Autorizado M$	Monto utilizado M$
Banco Chile 11650-05	1.730.000	-
Banco Chile 89456-07	1.000.000	-
Banco Bice 01-26983-6	1.150.000	-
Banco Scotiabank 340001824	2.000.000	-
Banco Santander 082-0002221-2	500.000	-
Banco Security 9564801	1.850.000	-
Total	**8.230.000**	**-**

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2019.

Banco	Monto Autorizado	Monto utilizado
	M$	M$
Banco Chile 11650-05	2.730.000	-
Banco Chile 89456-07	1.000.000	-
Banco Santander	500.000	-
Banco Security 95648-01	1.850.000	-
Banco BBVA 96586750	2.000.000	-
Banco Bice 01-26983-6	2.100.000	-
Total	**10.180.000**	**-**

b) A su vez posee los siguientes préstamos de otras entidades:

Al 30 de septiembre de 2020.

Préstamos Otras Entidades	Vencimiento	Entidad financiera	Moneda	Tasa interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año
						M$	M$	M$
Hipotecario	31/05/2029	Corpbanca	UF	4,50%	Bien raíz	-	55.182	341.430
Leasing	05/07/2026	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	UF	4,46%	Bien raíz	8.846	70.814	451.121
Total						**8.846**	**125.996**	**792.551**

Al 31 de diciembre de 2019.

Préstamos Otras Entidades	Vencimiento	Entidad financiera	Moneda	Tasa interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año
						M$	M$	M$
Hipotecario	31/05/2029	Corpbanca	UF	4,50%	Bien raíz	-	54.439	364.437
Leasing	05/07/2026	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	UF	4,46%	Bien raíz	-	75.472	504.177
Total						**-**	**129.911**	**868.614**

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación

c) Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre del 2020 y 2019 la Sociedad no presenta otras obligaciones financieras.

23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Intermediación de operaciones a término	5.005.303	3.722.592
Intermediación de operaciones a plazo	3.513.707	5.646.644
Total	**8.519.010**	**9.369.236**

a) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a término es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Personas naturales	2.555.051	1.330.870
Personas jurídicas	692.869	1.601.010
Intermediarios de valores	1.611.783	686.434
Inversionistas institucionales	98.811	452
Partes relacionadas	46.789	103.826
Total	**5.005.303**	**3.722.592**

23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION, continuación

b) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a plazo (simultáneas) es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	31.378	31.378
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	613.502	2.493.727	375.100	-	3.482.329
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total	**613.502**	**2.493.727**	**375.100**	**31.378**	**3.513.707**

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	47.079	220.741	21.901	-	289.721
Personas jurídicas	9.516	94.854	5.654	-	110.024
Intermediarios de valores	677.667	3.325.713	254.795	-	4.258.175
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	348.501	290.531	349.692	-	988.724
Total	**1.082.763**	**3.931.839**	**632.042**	**-**	**5.646.644**

24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

Contrapartes	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Personas naturales	-	-
Personas juridicas	-	-
Intermediarios de valores	2.730.684	1.454.772
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	**2.730.684**	**1.454.772**

25. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

a) Otras cuentas por Cobrar

Concepto	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Cuentas Personal	408	1.081
Cuentas por Cobrar	101.752	121.549
Cuentas por Cobrar Clientes	559.687	223.608
Provisión deudores incobrables	(19.504)	(24.776)
Saldo al cierre de cada período	**642.343**	**321.462**

b) Otras cuentas por Pagar

Concepto	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Proveedores	79.126	269.077
Leyes Sociales	16.326	19.115
Cuentas por Pagar	2.447.451	1.565.888
Cuentas por Pagar Clientes	16.606.895	12.445.981
Saldo al cierre de cada período	**19.149.798**	**14.300.061**

26. IMPUESTOS POR COBRAR E IMPUESTOS POR PAGAR

De acuerdo con la Circular 1992 de la Comisión para el Mercado Financiero, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa incluye en el ítem impuestos por pagar o impuestos por cobrar lo siguiente:

a) Impuestos por Cobrar

Concepto	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
PPM	9.925	33.566
Impuestos por Recuperar	64.667	181.611
IVA Crédito Fiscal neto	58.818	49.363
Saldo al cierre de cada periodo	**133.410**	**264.540**

b) Impuestos por Pagar

Concepto	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Impuesto Único Seg Categoría	38.280	35.646
Retención Impto. Adicional	-	-
PPM por pagar	-	2.685
Retenciones de segunda categoria	-	642
Impuesto único gastos rechazados	-	1.009
Saldo al cierre de cada periodo	**38.280**	**39.982**
Saldo neto de Impuestos Corrientes	**95.130**	**224.558**

27. PROVISIONES

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020.

Movimiento de las provisiones	Provisión por Pagar al Personal M$	Provisión Vacaciones M$	Provisión Gastos de Administración M$	Total M$
Saldo inicial	613.000	64.318	35.000	712.318
Provisiones constituidas	150.000	80.794	60.802	291.596
Reverso de provisiones	(613.000)	(64.318)	(35.000)	(712.318)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo Final 30-09-2020	**150.000**	**80.794**	**60.802**	**291.596**

Al 31 de diciembre de 2019.

Movimiento de las provisiones	Provisión por Pagar al Personal M$	Provisión Vacaciones M$	Provisión Gastos de Administración M$	Total M$
Saldo inicial	252.319	90.184	33.183	375.686
Provisiones constituidas	613.000	64.318	35.000	712.318
Reverso de provisiones	(252.319)	(90.184)	(33.183)	(375.686)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo Final 31-12-2019	**613.000**	**64.318**	**35.000**	**712.318**

28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Información general

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta una renta líquida negativa.

b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, los impuestos diferidos se componen de la siguiente manera:

Saldo al 30 de septiembre de 2020	Impuesto Renta y Diferidos	
	Activos	Pasivos
	M$	M$
Menor valor cartera	57.446	
Provisión Incobrables	9.094	
Pérdida Tributaria	70.274	
Activos en Leasing	-	58.777
Activo Fijo	-	99.023
Prov.Vacaciones	21.814	-
Prov. Varias	40.500	-
Sub total activo - pasivo Impuestos Diferidos	**199.128**	**157.800**
Revalorización propiedades de inversión	-	440.098
Impto. mayor valor inversión Bolsa de Comercio	-	383.918
Sub total efecto en otros resultados integrales	**-**	**824.016**
Total saldo activo - (pasivo) Impuestos Diferidos		**(782.688)**

28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

b) Impuestos diferidos, continuación

Saldo al 31 de diciembre de 2019	Impuestos diferidos	
	Activos M$	Pasivos M$
Menor valor cartera	-	21.728
Provisión Incobrables	6.698	-
Activos en Leasing	156.505	219.937
Activo Fijo	237.739	285.331
Prov.Vacaciones	17.366	-
Prov. Varias	9.450	-
Sub total activo - pasivo Impuestos Diferidos	**427.758**	**526.996**
Revalorización propiedades de inversión	-	440.098
Impto. mayor valor inversión Bolsa de Comercio	-	430.287
Sub total efecto en otros resultados integrales	**-**	**870.385**
Total saldo activo - (pasivo) Impuestos Diferidos		**(969.623)**

c) La composición del (cargo) / abono a resultados, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Cargo / Abono a resultados	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$
Gasto tributario corriente	-	(46.670)
Efecto de impuesto diferidos	140.566	(157.436)
Otros ajustes al gasto tributario	15.909	-
Total	**156.475**	**(204.106)**

d) Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta:

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$
Beneficio antes de impuesto	(761.371)	1.145.917
Gastos por impuesto utilizando la tasa legal	205.570	(309.398)
Efecto impositivo de diferencia permanentes	(65.005)	105.292
Otros ajustes al gasto tributario	15.910	-
Total	**156.475**	**(204.106)**
Tasa efectiva	**20,55%**	**17,81%**

29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de septiembre de 2020, los resultados obtenidos por cada línea de negocios son los siguientes:

Resultado por linea de negocios	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses				
	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	M$
Intermediación	641.039	(742.682)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(101.643)
Cartera Propia Renta Variable	-	-	-	(109.578)	419.676	(552.045)	166.194	-	-	-	-	-	(75.753)
Cartera Propia Renta Fija	-	-	-	(81.494)	2.045.479	(1.846.387)	24.375	-	-	-	-	-	141.973
Contratos de Retroventas	-	-	-	-	-	-	-	-	450.278	-	-	-	450.278
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(482.331)	-	-	(482.331)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.756)	-	-	(4.756)
Derivados	-	-	25.000.607	(23.987.448)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.013.159
Préstamos de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	40.504	(52.515)	-	-	(12.011)
Cuotas FIP y Publicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda Extranjera	-	-	-	-	206.122	(18.925)	-	-	-	-	-	-	187.197
Administración de Carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	437.430	-	437.430
Otras (*)	460.388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(120.304)	340.084
Total	**1.101.427**	**(742.682)**	**25.000.607**	**(24.178.520)**	**2.671.277**	**(2.417.357)**	**190.569**	**-**	**490.782**	**(539.602)**	**437.430**	**(120.304)**	**1.893.627**

***** En esta línea se incluyen comisiones por contratos de colocación de cuotas, contratos market maker, gastos financieros, otros ingresos y gastos menores.

29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS, continuación

Al 30 de septiembre de 2019, los resultados obtenidos por cada línea de negocios son los siguientes:

Resultado por linea de negocios	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses				
	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	M$
Intermediación	1.179.474	(686.330)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	493.144
Cartera Propia Renta Variable	-	-	-	-	73.375	(15.355)	-	-	-	-	-	-	58.020
Cartera Propia Renta Fija	-	-	-	-	2.657.659	(305.533)	-	-	-	-	-	-	2.352.126
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	502.399	-	-	-	-	(444.787)	-	-	57.612
Contratos de Retroventas	-	-	-	-	-	(345.309)	-	-	225.283	-	-	-	(120.026)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	24.229.358	(23.506.564)	-	-	-	-	-	-	-	-	722.794
Préstamos de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas FIP y Publicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.955	(914)	122.041
Administración de Carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465.703	(127.930)	337.773
Total	**1.179.474**	**(686.330)**	**24.229.358**	**(23.506.564)**	**3.233.433**	**(666.197)**	**-**	**-**	**225.283**	**(444.787)**	**588.658**	**(128.844)**	**4.023.484**

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, tiene en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Contraparte Central de Liquidación los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos:

i) Efectivo y títulos entregados en garantía por cuenta propia.

Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-09-2020 M$	Valor Razonable 31-12-2019 M$
Efectivo por operaciones propias	2.464.000.000	2.446.000	2.157.222
Garantía Pershing USD	100.790,81	79.438	75.466
Títulos entregados en garantía	1.000.000	1.899.000	1.807.125
Subtotal		**4.424.438**	**4.039.813**

ii) Efectivo y títulos entregados en garantía por cuenta de terceros.

Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-09-2020 M$	Valor Razonable 31-12-2019 M$
Efectivo por operaciones de terceros	100.000	100	800
Subtotal		**100**	**800**
Total Garantías		**4.424.538**	**4.040.613**

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha constituido garantías reales en activos sociales a favor de terceros.

c) Legales

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no tiene contingencias o compromisos legales que informar.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2020.

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	316.892.526	18.057.595	33.925.321	109.920	-	-	**368.985.362**
Administración de cartera	5.510.859	758.078	1.072.892	-	-	-	**7.341.829**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**322.403.385**	**18.815.673**	**34.998.213**	**109.920**	**-**	**-**	**376.327.191**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**87,67%**	**92,60%**	**0,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**80,15%**

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	5.442.052	4.832.618	832.115	-	-	-	**11.106.785**
Administración de cartera	385.771	-	23.789	-	-	-	**409.560**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**5.827.823**	**4.832.618**	**855.904**	**-**	**-**	**-**	**11.516.345**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**63,57%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**76,44%**

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Custodia de valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2019.

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	341.323.754	47.017.523	6.408.757	4.520	-	-	**394.754.554**
Administración de cartera	8.827.726	1.671.268	155.151	-	-	-	**10.654.145**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**350.151.480**	**48.688.791**	**6.563.908**	**4.520**	**-**	**-**	**405.408.699**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**86,25%**	**96,70%**	**0,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**86,11%**

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	6.385.428	1.427.207	47.381	-	-	-	**7.860.016**
Administración de cartera	694.471	-	48.584	-	-	-	**743.055**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**7.079.899**	**1.427.207**	**95.966**	**-**	**-**	**-**	**8.603.071**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**67,41%**	**91,25%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**70,61%**

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Custodia de valores, continuación

De acuerdo a lo estipulado en la Circular Nº 1962 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero el 19 de enero de 2010, la Sociedad ha optado por el punto 2.2 de dicha circular la que hace mención a realizar una auditoría de procesos y controles relativos a la custodia de terceros.

El informe de esta auditoría fue emitido y realizado por KPMG Auditores Consultores SpA, dando cumplimiento a lo estipulado en el segundo párrafo del punto 2.2 de dicha circular.

e) Garantías personales

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no ha otorgado garantías personales.

f) Garantías por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los Art. Nºs. 30 y 31 de la Ley 18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a 4.000 U.F., la Sociedad contrató seguros para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa, en la Compañía de Seguros Mapfre S.A., cuyos asegurados son los acreedores según Art. 30 Ley 18.045 que están representados por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y la vigencia de esta póliza comprende el período desde el 22 de abril de 2020 hasta el 22 de abril el 2022.

Adicionalmente, se contrató un seguro en virtud de lo exigido por la Norma de Carácter General 363 de la CMF con Mapfre compañía de seguros generales de chile S.A., por un monto UF 10.000 cuyo beneficiario es Banco Security en representación de los beneficiarios, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa por la administración de carteras de acuerdo a lo previsto en los artículos 98 y 99 de la Ley N`20.712, y comprende el período desde 15 de septiembre de 2020 hasta el 15 de septiembre de 2021.

Con fecha 15 de mayo de 2020 se contrató un seguro integral con Unnio Compañía de Seguros Generales S.A. por un monto US$ 16.000.000 cuyo asegurado es Nevasa S.A. Corredora de Bolsa, dicho seguro contempla un deducible de US$200.000 en toda y cada pérdida y su cobertura está referida a la fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificaciones o adulteración (Traspaso de acciones, opciones, contratos de compraventa de acciones y contrato de compraventa de opciones) moneda falsificada y fraude computacional, y comprende el período desde 15 de mayo de 2020 hasta el 15 de mayo del 2021.

La Sociedad ha constituido una garantía por US$100.790,81 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo inicial	4.983.873	4.983.873
Aumentos de capital	2.000.164	-
Capital sin suscribir	(999.996)	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Saldo al cierre de cada periodo	**5.984.041**	**4.983.873**

A continuación, se detalla composición del capital al 30 de septiembre de 2020.

Total accionistas o socios		2
Total acciones		72.079
Total acciones por suscribir		(5.823)
Total acciones pagadas		66.256
Capital social	M$	6.984.037
Capital suscrito por pagar	M$	(999.996)
Capital pagado	M$	5.984.041

31. PATRIMONIO, continuación.

b) Reservas

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

Reservas	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo inicial activos financieros a valor razonable por patrimonio	2.817.487	3.137.459
Resultados integrales por activos financieros	(113.131)	(357.176)
Resultados integrales por revalorizaciones	-	37.204
Transferencias a resultados acumulados	-	-
Otros	-	-
Total	**2.704.356**	**2.817.487**

c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Resultados Acumulados	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo inicial	1.414.159	1.112.512
Resultado del ejercicio anterior	1.162.597	301.647
Total	**2.576.756**	**1.414.159**

32. OTROS ACTIVOS

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

Otros Activos	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Pólizas de seguros vigentes	42.334	14.328
Garantía pershing	79.438	75.466
Propiedades de inversión (*)	1.007.758	1.007.758
Garantía varias	2.446.100	2.158.023
Cuotas Fondos de Inversion	1.053.238	1.032.442
Otros gastos anticipados	14.374	8.853
Totales	**4.643.242**	**4.296.870**

(*) Las propiedades de inversión corresponde a la oficina 2101, piso 21 del edificio Neruda, ubicado en Rosario Norte 555, Las Condes, la cual se encuentra disponible para arriendo.

Esta propiedad es valorizada a su valor razonable, los cambios en los valores razonables se reconocen como ganancias en resultados y se incluyen en "Otros Ingresos". Todas las ganancias corresponden a ganancias no realizadas.

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de las propiedades de inversión anualmente.

La medición del valor razonable para la propiedad de inversión se clasificó como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de un valor de mercado, el cual asimila el valor promedio de las propiedades ofertadas en el sector cercano a la propiedad tasada.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el movimiento es el siguiente:

Propiedades de Inversión	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo Inicial	1.007.758	914.909
Adiciones	-	37.265
Valorización	-	55.584
Totales	**1.007.758**	**1.007.758**

33. SANCIONES

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se han registrado las siguientes sanciones y multas:

Año 2020

Fecha Sanción	Orgnaismo Fiscalizador	Tipo	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto UF/$
02-01-2020	BCS	Multa	03-02-2020	N	Anulación de operaciones IRF y CFI	$ 33.990
01-02-2020	BCS	Multa	02-03-2020	N	Anulación de operaciones CFI	$ 5.668
01-03-2020	BCS	Multa	01-03-2020	N	Anulación de operaciones CFI y Monetario	$ 39.955
01-04-2020	BCS	Multa	04-05-2020	N	Anulación de operaciones IRF	$ 5.668
01-04-2020	BCS	Multa	30-04-2020	N	Incumplimiento garantías - VC	5 UF
21-04-2020	BCS	Multa	30-04-2020	N	Incumplimiento garantías - VC	5 UF
01-05-2020	BCS	Multa	01-06-2020	N	Anulación de operaciones IRF y CFI	$ 11.486
01-06-2020	BCS	Multa	01-07-2020	N	Anulación de operaciones ACC	$ 5.741
30-06-2020	SII	Multa	30-06-2020	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 398.944
13-07-2020	SII	Multa	13-07-2020	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 3.037
28-07-2020	SII	Multa	28-07-2020	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 181
01-08-2020	BCS	Multa	01-09-2020	N	Anulación de operaciones IRF y Accones	$ 11.468
11-08-2020	SII	Multa	11-08-2020	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 24
01-09-2020	BCS	Multa	01-10-2020	N	Anulación de operaciones CFI	$ 5.737

Año 2019

Fecha Sanción	Orgnaismo Fiscalizador	Tipo	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto
10-01-2019	CCLV	Sanción	10-01-2019	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento	SM
22-01-2019	BCS	Multa	22-01-2019	N	Atraso en ingreso de garantias	5 UF
14-02-2019	BCS	Multa	14-02-2019	N	Atraso en ingreso de garantias	5 UF
18-02-2019	BCS	Multa	18-02-2019	N	Atraso en ingreso de garantias	5 UF
28-02-2019	BCS	Multa	28-02-2019	N	Anulación de operaciones AC	$ 11.017
04-03-2019	BCS	Multa	04-03-2019	N	Atraso en ingreso de garantias	5 UF
05-03-2019	BCS	Multa	05-03-2019	N	Atraso en ingreso de garantias	5 UF
06-03-2019	BCS	Multa	06-03-2019	N	Atraso en ingreso de garantias	5 UF
29-03-2019	BCS	Multa	29-03-2019	N	Atraso en ingreso de garantias	5 UF
31-03-2019	BCS	Multa	31-03-2019	N	Anulación de operaciones RF y CFI	$ 22.051
08-04-2019	BCS	Multa	08-04-2019	N	Modificacion asignacion de Rut - VC	5 UF
30-04-2019	BCS	Multa	30-04-2019	N	Anulación de operaciones RF y CFI	$ 11.026
02-05-2019	BCS	Multa	02-05-2019	N	Incumplimiento garantías - VC	5 UF
27-05-2019	BCS	Multa	27-05-2019	N	Incumplimiento garantías - VC	5 UF
30-05-2019	BCS	Multa	30-05-2019	N	Anulación de operaciones ACC y CFI	$ 16.624

33. HECHOS RELEVANTES

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2020, se acordó entre otras materias, aumentar el capital de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa en la suma de M$2.000.164 mediante la emisión de 11.647 nuevas acciones de pago, las cuales fueron íntegramente suscritas y se pagaran en la forma acordada en la junta.

Con fecha 24 de septiembre de 2020 se pagaron 5.824 acciones previamente suscritas, por un monto de $1.000.167.984.

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020, no existen otros hechos relevantes que mencionar.

34. HECHOS POSTERIORES

Entre el periodo comprendido entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros Intermedios, no existen hechos relevantes que informar.