Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados Financieros Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021
y 31 de diciembre de 2020

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 2021 y 31 de diciembre 2020
Moneda de Presentación	:	Pesos Chilenos

INDICE

Página

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA 3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 7
ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO 9
1. INFORMACIÓN GENERAL 10
2. BASES DE PREPARACIÓN 13
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 15
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 64
13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 67
14. DEUDORES POR INTERMEDIACION 70
15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA 73
16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS 74
17. INVERSIONES EN SOCIEDADES 87
18. INTANGIBLES 90
19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 91
20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE 93
21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO 94
22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS 96
23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION 98
24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA 100
25. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 100
26. IMPUESTOS POR COBRAR E IMPUESTOS POR PAGAR 101
27. PROVISIONES 102
28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS 103
29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS 105
30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 107

31. PATRIMONIO 111
32. OTROS ACTIVOS 113
33. SANCIONES 114
34. HECHOS RELEVANTES 115
35. HECHOS POSTERIORES 115

ACTIVOS	Nº Nota	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Efectivo y efectivo equivalente	8	24.743.004	22.683.689
Instrumentos financieros		**23.447.070**	**28.472.218**
A valor razonable - Cartera Propia Disponible		**3.299.618**	**1.959.460**
Renta Variable (IRV)	10	1.368.859	373.130
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	10	1.930.759	1.586.330
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida		**9.196.874**	**2.408.815**
Renta Variable	10	2.695.955	2.143.742
Renta fija e Intermediación Financiera	10	6.500.919	265.073
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	2.035.363	13.196.988
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		**8.915.215**	**10.906.955**
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	8.913.390	10.906.955
Otras	12	1.825	-
Deudores por intermediación	14	14.109.458	15.667.086
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	1.492.822	499.973
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	7.869	7.216
Otras cuentas por cobrar	25	2.715.294	2.237.498
Impuesto por cobrar	26	117.167	196.599
Impuestos diferidos	28	-	-
Inversiones en sociedades	17	17.417	82.124
Intangibles	18	1.233	16.225
Propiedades, planta y equipo	19	2.671.286	2.649.357
Otros activos	32	7.477.024	6.729.025
TOTAL ACTIVOS		**76.799.644**	**79.241.010**

Las notas adjuntas N°1 a 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

PASIVOS	Nº Nota	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Pasivos financieros		**16.832.714**	**23.293.751**
A valor razonable	20	933.156	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	2.066.783	13.012.868
Obligaciones por financiamiento		**12.984.182**	**9.370.726**
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	21	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	21	12.982.357	9.370.726
Otras	21	1.825	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	22	848.593	910.157
Acreedores por intermediación	23	17.664.199	16.539.268
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	1.492.190	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	1.779.409	1.743.749
Otras cuentas por pagar	25	27.616.894	25.850.917
Provisiones	27	322.054	399.492
Impuesto por pagar	26	28.492	38.009
Impuestos diferidos	28	587.626	742.568
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		**66.323.578**	**68.607.754**
PATRIMONIO			
Capital	31	5.984.041	5.984.041
Reservas	31	2.406.946	2.704.095
Resultados acumulados	31	1.945.120	2.576.755
Resultado del ejercicio		139.959	(631.635)
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total Patrimonio		**10.476.066**	**10.633.256**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**76.799.644**	**79.241.010**

Las notas adjuntas N°1 a 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020

ESTADOS DE RESULTADOS	Nº Nota	01-01-2021 30-09-2021 M$	01-01-2020 30-09-2020 M$	01-07-2021 30-09-2021 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$
Resultados por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	29	1.206.917	1.007.281	300.508	239.045
Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	290.851	94.146	115.321	34.959
Gastos por comisiones y servicios	29	(1.024.976)	(742.682)	(381.009)	(243.185)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultado por intermediación		**472.792**	**358.745**	**34.820**	**30.819**
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	29	299.171	437.430	28.563	148.736
Ingresos por custodia de valores	29	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	29	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios		**299.171**	**437.430**	**28.563**	**148.736**
Resultados por instrumentos financieros					
A valor razonable	29	1.810.986	253.417	790.360	662.825
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	573.392	1.013.159	352.228	732.726
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	115.161	445.522	37.293	130.459
Total resultados por instrumentos financieros		**2.499.539**	**1.712.098**	**1.179.881**	**1.526.010**
Resultados por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	29	(334.705)	(494.342)	(98.053)	(179.443)
Otros gastos financieros	29	(126.600)	(120.304)	(45.664)	(35.688)
Total resultados por operaciones de financiamiento		**(461.305)**	**(614.646)**	**(143.717)**	**(215.131)**
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(1.671.753)	(1.366.835)	(619.414)	(644.311)
Gastos de comercialización		(74.006)	(96.259)	(24.216)	(24.979)
Otros gastos de administración		(1.036.985)	(1.219.940)	(392.849)	(397.391)
Total gastos de administración y comercialización		**(2.782.744)**	**(2.683.034)**	**(1.036.479)**	**(1.066.681)**
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	7	79.144	30.663	41.836	27.412
Resultado de inversiones en sociedades	17	(64.707)	(4.141)	1.535	3.728
Otros ingresos (gastos)		79.928	1.514	31.569	(215)
Total otros resultados		**94.365**	**28.036**	**74.940**	**30.925**
Resultado antes de impuesto a la renta		**121.818**	**(761.371)**	**138.008**	**454.678**
Impuesto a la renta	28	18.141	156.475	(2.524)	(100.841)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**139.959**	**(604.896)**	**135.484**	**353.837**

Las notas adjuntas N°1 a 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nº Nota	01-01-2021 30-09-2021 M$	01-01-2020 30-09-2020 M$	01-07-2021 30-09-2021 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**139.959**	**(604.896)**	**135.484**	**353.837**
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipos		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(417.900)	(162.147)	(144.900)	(61.000)
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		120.751	49.016	41.838	16.690
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		**(297.149)**	**(113.131)**	**(103.062)**	**(44.310)**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		**(157.190)**	**(718.027)**	**32.422**	**309.527**

Las notas adjuntas N°1 a 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020

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 2021	**5.984.041**	**1.492.939**	**1.211.156**	**2.576.755**	**(631.635)**	**-**	**10.633.256**
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	**-**	**(297.149)**	**-**	**-**	**139.959**	**-**	**(157.190)**
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(297.149)	-	-	-	-	(297.149)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	139.959	-	139.959
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	(631.635)	631.635	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2021	**5.984.041**	**1.195.790**	**1.211.156**	**1.945.120**	**139.959**	**-**	**10.476.066**

Las notas adjuntas N°1 a 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020

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**

Las notas adjuntas N°1 a 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Flujo de Efectivo Intermedio
por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020

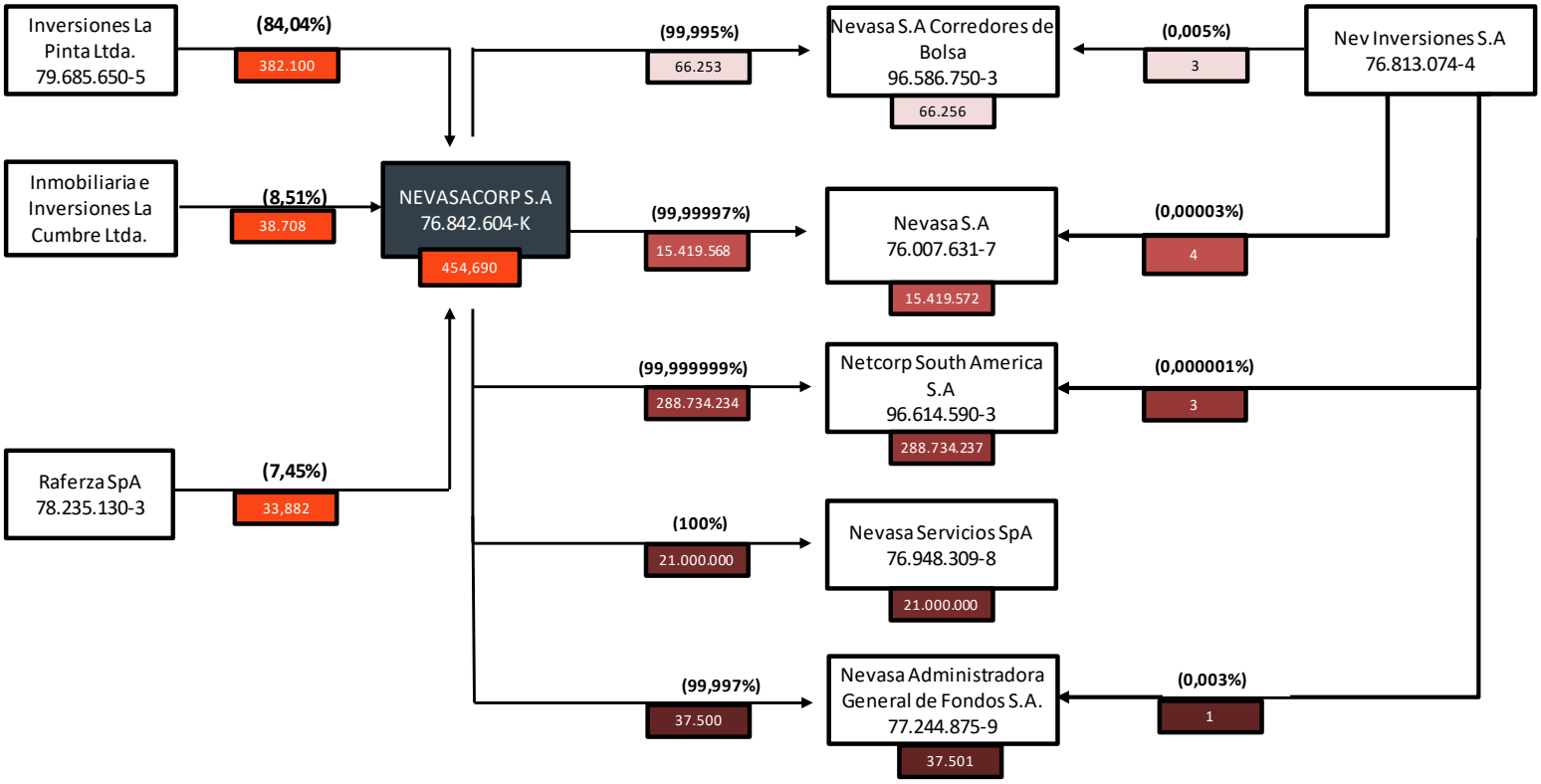
FLUJO NETO DEL PERIODO	Nº Nota	30-09-2021 M$	30-09-2020 M$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		472.792	358.746
Ingresos (egreso) neto por cuenta de clientes		4.115.056	465.259
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(6.915.166)	12.015.936
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		788.932	876.670
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		5.720.357	(11.496.810)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		299.171	437.430
Gastos de administración y comercialización pagados		(2.542.836)	(2.245.353)
Impuestos pagados		(207.765)	(379.779)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		1.344.535	4.257.632
Flujo neto originado por actividades de la operación		**3.075.076**	**4.289.731**
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(522.869)	(685.778)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		35.007	422.371
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		**(487.862)**	**736.761**
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		180.035	166.671
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(39.080)	(157.904)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		(747.998)	(346.372)
Flujo neto originado por actividades de inversión		**(607.043)**	**(337.605)**
Flujo neto total positivo (negativo del período)		**1.980.171**	**4.688.887**
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	**7**	79.144	30.663
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**2.059.315**	**4.719.550**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8**	22.683.689	14.867.518
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8**	**24.743.004**	**19.587.068**

Las notas adjuntas N°1 a 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

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 99,995% a Nevasacorp S.A. y en un 0,005% 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 2021 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 99,995%.

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 30-09-2021 Negocios/servicios por cuenta de terceros	N° de clientes no relacionados	N° de clientes relac.	Total por negocio
Renta Variable	914	37	951
Simultaneas	55	6	61
Ventas cortas	6	-	6
Renta Fija	32	3	35
Instrumentos Intermediación Financiera	26	2	28
Cuotas de Fondos de Inversión	784	33	817
Fondos Mutuos	1.019	36	1.055
Monetario	-	-	-
Derivados	34	5	39
Spot	858	45	903
Cartera Administrada	70	4	74
Pactos	78	15	93
Intermediación Internacional	298	10	308
Total	**4.174**	**196**	**4.370**

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 2021 y 2020, 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 ("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 reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020. Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por KPMG Auditores Consultores SpA., los presentes Estados Financieros fueron aprobados por Directorio el 29 de octubre de 2021.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

a) Declaración de cumplimiento, continuación

Las Notas a los Estados Financieros 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 comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 2020.

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 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.

e) Reclasificaciones significativas

Durante el ejercicio 2021 no se han efectuado reclasificaciones significativas en los Estados Financieros 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 2021:

Modificaciones a las NIIF

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

ii) Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas que han entrado en vigor después del año 2022

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

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 2022, 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.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados Financieros 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 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 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 6 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.

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, continuación

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 tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; 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.

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 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.

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 reducen en la medida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Impuesto diferido, continuación

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 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 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 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	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020
	$	$	$
UF	30.088,37	29.070,33	28.707,85
USD	811,90	710,95	788,15
EURO	939,48	873,30	923,11

s) 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.

t) 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

u) 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 2021 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 las carteras propias (nacional e internacional), se establece un límite de máxima exposición en base a la clasificación de riesgo del emisor, sumado a restricciones de concentración y diversificación.

- 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 2021.

Exposición al riesgo de crédito al 30 de Septiembre de 2021	Personas naturales	Personas juridicas	Inversionistas institucionales	Intermediario De Valores	Relacionados	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS FINANCIEROS						
Instrumentos financieros a valor razonable	-	12.496.492	-	-	-	12.496.492
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	5.386.484	-	3.497.909	30.822	8.915.215
Instrumentos financieros derivados	70.313	865.274	1.064.017	-	35.759	2.035.363
Deudores por intermediación	2.274.210	5.051.452	87.708	6.082.647	613.441	14.109.458
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	1.492.822	-	-	-	1.492.822
TOTAL	**2.344.523**	**25.292.524**	**1.151.725**	**9.580.556**	**680.022**	**39.049.350**

Al 31 de diciembre de 2020.

Exposición al riesgo de crédito al 31 de Diciembre 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	-	4.368.275	-	-	-	4.368.275
Instrumentos financieros a costo amortizado	85.499	6.763.303	-	3.952.620	105.533	10.906.955
Instrumentos financieros derivados	870.710	12.175.754	85.568	4.224	60.732	13.196.988
Deudores por intermediación	2.963.975	8.361.924	916.871	3.135.353	288.963	15.667.086
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	499.973	-	-	-	499.973
TOTAL	**3.920.184**	**32.169.229**	**1.002.439**	**7.092.197**	**455.228**	**44.639.277**

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 2021 y 31 de diciembre 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	30/09/2021 M$	31/12/2020 M$
Operaciones de financiamiento	8.913.390	10.906.955
Deudas por intermediación	14.109.458	15.667.086
Cuentas por cobrar cartera propia	1.492.822	499.973
Garantías colaterales		
Operaciones de financiamiento	8.001.990	10.395.755
Deudas por intermediación	14.109.458	15.667.086
Cuentas por cobrar cartera propia	1.492.822	499.973
Máxima exposición neta		
Operaciones de financiamiento	911.400	511.200
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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2021

Liquidez General	Act.Disp.y Realiz.Hasta 7 Dias / Pasivo Exigible Hasta 7 Dias	M$	57.280.366 / 55.028.828	=	1,04 veces
Liquidez por Intermediación	Act.Disp. + Deudores por Intermediación / Acreedores por Intermediación	M$	38.722.476 / 17.529.132	=	2,21 veces
Razon de Endeudamiento	Total Pasivo Exigible / Patrimonio Liquido	M$	68.483.360 / 8.387.169	=	8,17 veces
Razon de Cobertura Patrimonial	Monto Cobertura Patrimonial / Patrimonio Liquido	M$	5.012.689 / 8.387.169	=	59,77 %

Al 31 de diciembre de 2020

Liquidez General	Act.Disp.y Realiz.Hasta 7 Dias / Pasivo Exigible Hasta 7 Dias	M$	55.400.749 / 50.644.626	=	1,09 veces
Liquidez por Intermediación	Act.Disp. + Deudores por Intermediación / Acreedores por Intermediación	M$	38.166.833 / 16.477.502	=	2,32 veces
Razon de Endeudamiento	Total Pasivo Exigible / Patrimonio Liquido	M$	80.155.988 / 8.430.684	=	9,51 veces
Razon de Cobertura Patrimonial	Monto Cobertura Patrimonial / Patrimonio Liquido	M$	3.704.180 / 8.430.684	=	43,94 %

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

PATRIMONIO MINIMO 30-09-2021

		M$
PATRIMONIO CONTABLE		**10.476.066**
(-) Activos intangibles	(-)	1.233
(-) 100% Saldo deudor ctas.ctes.con personas y emp. relacionadas	(-)	7.869
(-) 100% Exceso entre valorización acciones bolsa respecto método VP	(-)	0
(-) Los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros.	(-)	200
(-) 100% Activos impagos	(-)	129.986
(-) el 20% Cuenta deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuros sin incluir entidades reguladas	(-)	1.696.407
(-) 1% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 2 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	15.950
(-) 20% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 5 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	-
Exceso de Inversion en Bienes Corporales Muebles	(-)	1.512.352
PATRIMONIO MINIMO DEPURADO		**7.112.069**

PATRIMONIO MINIMO LEGAL	**14.000**	**U.F**	**30.088,37**	**M$**	**421.237**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

PATRIMONIO MINIMO 31-12-2020

		M$
PATRIMONIO CONTABLE		**10.633.256**
(-) Activos intangibles	(-)	16.225
(-) 100% Saldo deudor ctas.ctes.con personas y emp. relacionadas	(-)	7.216
(-) 100% Exceso entre valorización acciones bolsa respecto método VP	(-)	1.092.203
(-) Los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros.	(-)	100
(-) 100% Activos impagos	(-)	183.942
(-) el 20% Cuenta deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuros sin incluir entidades reguladas	(-)	383.072
(-) 1% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 2 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	1.540
(-) 20% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 5 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	-
Exceso de Inversion en Bienes Corporales Muebles	(-)	1.409.288
PATRIMONIO MINIMO DEPURADO		**7.539.670**

PATRIMONIO MINIMO LEGAL	**14.000**	**U.F**	**29.070,33**	**M$**	**406.985**

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 2021.

	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	-	-	-	5.869.609	5.895	**5.895**	**5.869.609**	**5.895**
1 a 2	-	-	-	-	-	-	-	-
2 a 3	1.368	0,28	**0,28**	-	-	-	**1.368**	**0,28**
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	-	-	-	-	-	-	-	-
13 a 14	-	-	-	-	-	-	-	-
14 a 15	-	-	-	-	-	-	-	-
15 o mas	-	-	-	2.883	27	**27**	**2.883**	-
Total	**1.368**	**0,28**	**0,28**	**5.872.492**	**5.922**	**5.922**	**5.873.860**	**5.895**

31 de diciembre 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	-	-	-	283.017	1	**1**	**283.017**	**1**
1 a 2	-	-	-	-	-	-	-	-
2 a 3	1.587	-	-	-	-	-	**1.587**	-
3 a 4	-	-	-	-	-	-	-	-
4 a 5	-	-	-	-	-	-	-	-
5 a 6	-	-	-	-	-	-	-	-
6 a 7	157.603	102	**102**	-	-	-	**157.603**	**102**
7 a 8	-	-	-	-	-	-	-	-
8 a 9	-	-	-	-	-	-	-	-
9 a 10	-	-	-	-	-	-	-	-
10 a 11	-	-	-	-	-	-	-	-
11 a 12	-	-	-	-	-	-	-	-
12 a 13	-	-	-	-	-	-	-	-
13 a 14	-	-	-	-	-	-	-	-
14 a 15	-	-	-	-	-	-	-	-
15 o mas	-	-	-	2.484	23	**23**	**2.484**	**23**
Total	**159.190**	**102**	**102**	**285.501**	**24**	**24**	**444.691**	**126**

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 2021.

Instrumento	Clasificación	Total (MM$)	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Empresas/Securitizados	<=AA	0,005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,005
Letras Hipotecarias	AAA	(0,000)	-	-	(0,000)	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos/EC	CLP	(0,089)	(0,089)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accion		35,213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	SWAP_UF/CAM_PESOS	0,002	-	-	-	-	-	0,002	-	-	0,001	-
Forward	Tasas	(0,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,000)
Forward	USD/CLP	3,567	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,567
	Total	**38,698**										

31 de diciembre 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+]
Empresas/Securitizados	<= A	3,441	-	-	-	-	-	-	3,426	-	-	0,015
Letras Hipotecarias	AAA	0,001	-	-	0,001	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos/EC	CLP	(0,008)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	SWAP_UF/CAM_PESOS	0,019	-	-	-	-	-	-	0,019	-	-	-
Forward	Tasas	0,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward	USD/CLP	(0,006)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	**3,447**										

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 2021.

Instrumento	Clasificación	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	(0,012)	(0,009)	0,010	0,040	0,040	0,108	0,108	0,119	0,119	0,119
Bonos Bancarios	Otras	(0,031)	(0,031)	(0,031)	0,097	0,097	-	0,097	-	0,106	0,106
Bonos Bancarios	AA	(0,007)	0,007	0,024	0,042	0,042	0,037	0,037	0,137	0,137	0,137
Gobierno	Todas	(0,002)	0,021	0,032	(0,021)	(0,021)	0,123	0,123	0,123	0,123	0,123
Gobierno	Todas	(0,009)	0,023	0,116	(0,049)	(0,049)	0,037	0,037	0,152	0,152	0,152
Empresas/Securitizados	AAA	(0,001)	(0,001)	(0,001)	0,013	0,013	0,013	0,013	0,105	0,105	0,105
Empresas/Securitizados	Otras	0,020	(0,019)	0,031	0,062	0,062	0,014	0,014	0,157	0,157	0,157
Empresas/Securitizados	AA	(0,006)	(0,005)	0,009	0,024	0,024	0,007	0,007	0,080	0,080	0,080
Letras Hipotecarias	AAA	(0,017)	(0,017)	(0,008)	(0,008)	0,028	0,008	0,036	0,044	0,041	0,068
Letras Hipotecarias	Otras	(0,017)	(0,017)	(0,008)	(0,008)	0,028	0,008	0,036	0,044	-	-
Letras Hipotecarias	AA	(0,017)	(0,017)	(0,008)	(0,008)	0,028	0,008	0,036	0,044	0,041	-

31 de diciembre 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	0,031053	0,104385	0,227217	0,350552	0,350552	0,461848	0,461848	0,641039	0,641039	0,641039
Bonos Bancarios	Otras	0,070975	0,070975	0,070975	0,275758	0,275758	0,275758	-	0,636245	-	0,636245
Bonos Bancarios	AA	0,027191	0,122835	0,200425	0,345561	0,345561	0,457541	0,457541	0,721837	0,721837	0,721837
Gobierno	CLP	0,007547	0,061963	0,105430	0,180344	0,180344	0,804038	0,804038	0,804038	0,804038	0,804038
Gobierno	UF	0,028664	0,100980	0,183925	0,270229	0,270229	0,375419	0,375419	1,066805	1,066805	1,066805
Empresas/Securitizados	AAA	0,027343	0,027343	0,027343	0,272705	0,272705	0,272705	0,272705	0,825287	0,825287	0,825287
Empresas/Securitizados	Otras	0,022526	0,262212	1,443972	0,414091	0,414091	2,174059	2,174059	0,601908	0,601908	0,601908
Empresas/Securitizados	AA	0,045230	0,072912	0,184514	0,245670	0,245670	0,384986	0,384986	0,555461	0,555461	0,555461
Letras Hipotecarias	AAA	0,026126	0,026126	0,063830	0,092247	0,158791	0,218491	0,183982	0,172307	0,213189	0,194117
Letras Hipotecarias	Otras	0,026126	0,026126	0,063830	0,092247	0,158791	0,218491	0,183982	0,172307	-	-
Letras Hipotecarias	AA	0,026126	0,026126	0,063830	0,092247	0,158791	0,218491	0,183982	0,172307	0,213189	0,194117

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

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 2021 y 31 de diciembre 2020, la duración de los instrumentos en cartera propia son los siguientes:

	Duración Portafolio	
Cartera	**30/09/2021**	**31/12/2020**
Cartera Propia Local	0,06	2.83

	30 de septiembre 2021		31 de diciembre 2020	
Categoría	**Valor Mercado M$**	**% de cartera**	**Valor Mercado M$**	**% de cartera**
Gobierno	-	52,04%	-	0,0%
AAA	1.368	0,02%	1.587	0,4%
AA+	-	0,00%	-	0,0%
AA	-	0,00%	-	0,0%
AA-	-	0,00%	-	0,0%
A+	-	0,00%	-	0,0%
A	-	0,00%	-	0,0%
A-	-	0,00%	157.603	35,4%
BBB+	-	0,00%	-	0,0%
BBB	-	0,00%	-	0,0%
BBB-	-	0,00%	-	0,0%
BB-	-	0,00%	-	0,0%
B-	319	0,00%	-	0,0%
C	2.564	0,12%	2.484	0,6%
N-1+	6.505.272	47,82%	283.017	63,6%
N-1	-	0,00%	-	0,0%
N-2	-	0,00%	-	0,0%
Total	**6.509.523**	**100,00%**	**444.691**	**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 2021 y 31 de diciembre de 2020, clasificado por moneda:

Al 30 de septiembre de 2021.

ACTIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	11.226.833	-	13.455.887	60.284	24.743.004
Instrumentos financieros	18.860.889	919.343	3.666.838	-	23.447.070
A valor razonable - Cartera Propia Disponible	1.376.091	1.368	1.922.159	-	3.299.618
Renta Variable (IRV)	1.368.859	-	-	-	1.368.859
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	7.232	1.368	1.922.159	-	1.930.759
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida	8.561.215	-	635.659	-	9.196.874
Renta Variable	2.695.955	-	-	-	2.695.955
Renta fija e Intermediación Financiera	5.865.260	-	635.659	-	6.500.919
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	8.368	917.975	1.109.020	-	2.035.363
A costo amortizado - Cartera propia disponible	-	-	-	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	-	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	8.915.215	-	-	-	8.915.215
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	8.913.390	-	-	-	8.913.390
Otras	1.825	-	-	-	1.825
Deudores por intermediación	14.109.458	-	-	-	14.109.458
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.492.822	-	-	-	1.492.822
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3.757	-	4.112	-	7.869
Otras cuentas por cobrar	536.745	-	2.178.549	-	2.715.294
Impuesto por cobrar	117.167	-	-	-	117.167
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	17.417	-	-	-	17.417
Intangibles	1.233	-	-	-	1.233
Propiedades, planta y equipo	2.671.286	-	-	-	2.671.286
Otros activos	4.765.111	-	2.711.913	-	7.477.024
TOTAL ACTIVOS	**53.802.718**	**919.343**	**22.017.299**	**60.284**	**76.799.644**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de tipo de cambio, continuación

Al 30 de septiembre de 2021, continuación

PASIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Pasivos financieros	14.773.664	910.436	1.148.614	-	16.832.714
A valor razonable	933.156	-	-	-	933.156
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	7.733	910.436	1.148.614	-	2.066.783
Obligaciones por financiamiento	12.984.182	-	-	-	12.984.182
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	12.982.357	-	-	-	12.982.357
Otras	1.825	-	-	-	1.825
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	848.593	-	-	-	848.593
Acreedores por intermediación	17.664.199	-	-	-	17.664.199
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	1.492.190	-	-	-	1.492.190
Cuentas por pagar a partes relacionadas	980.207	-	799.202	-	1.779.409
Otras cuentas por pagar	8.218.378	-	19.169.991	228.525	27.616.894
Provisiones	322.054	-	-	-	322.054
Impuesto por pagar	28.492	-	-	-	28.492
Impuestos diferidos	587.626	-	-	-	587.626
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**44.066.810**	**910.436**	**21.117.807**	**228.525**	**66.323.578**
PATRIMONIO					
Capital	5.984.041	-	-	-	5.984.041
Reservas	2.406.946	-	-	-	2.406.946
Resultados acumulados	1.945.120	-	-	-	1.945.120
Resultado del ejercicio	139.959	-	-	-	139.959
Dividendos provisorios o participaciones	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	**10.476.066**	**-**	**-**	**-**	**10.476.066**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**54.542.876**	**910.436**	**21.117.807**	**228.525**	**76.799.644**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 31 de diciembre de 2020.

ACTIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	5.240.007	-	17.322.996	120.686	22.683.689
Instrumentos financieros	13.745.993	199.967	14.526.258	-	28.472.218
A valor razonable - Cartera Propia Disponible	393.558	159.190	1.406.712	-	1.959.460
Renta Variable (IRV)	373.130	-	-	-	373.130
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	20.428	159.190	1.406.712	-	1.586.330
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida	2.408.815	-	-	-	2.408.815
Renta Variable	2.143.742	-	-	-	2.143.742
Renta fija e Intermediación Financiera	265.073	-	-	-	265.073
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	36.665	40.777	13.119.546	-	13.196.988
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	10.906.955	-	-	-	10.906.955
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	10.906.955	-	-	-	10.906.955
Otras	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	15.667.086	-	-	-	15.667.086
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	499.973	-	-	-	499.973
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5.269	-	1.947	-	7.216
Otras cuentas por cobrar	461.018	-	1.776.480	-	2.237.498
Impuesto por cobrar	196.599	-	-	-	196.599
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	82.124	-	-	-	82.124
Intangibles	16.225	-	-	-	16.225
Propiedades, planta y equipo	2.649.357	-	-	-	2.649.357
Otros activos	4.517.849	-	2.211.176	-	6.729.025
TOTAL ACTIVOS	**43.081.500**	**199.967**	**35.838.857**	**120.686**	**79.241.010**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, continuación

PASIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Pasivos financieros	10.315.795	35.752	12.942.204	-	23.293.751
A valor razonable	-	-	-	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	34.912	35.752	12.942.204	-	13.012.868
Obligaciones por financiamiento	9.370.726	-	-	-	9.370.726
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	9.370.726	-	-	-	9.370.726
Otras	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	910.157	-	-	-	910.157
Acreedores por intermediación	16.539.268	-	-	-	16.539.268
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.378.051	-	365.698	-	1.743.749
Otras cuentas por pagar	4.545.982	-	20.936.163	368.771	25.850.916
Provisiones	399.492	-	-	-	399.492
Impuesto por pagar	38.009	-	-	-	38.009
Impuestos diferidos	742.568	-	-	-	742.568
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**33.959.165**	**35.752**	**34.244.065**	**368.771**	**68.607.753**
PATRIMONIO					
Capital	5.984.041	-	-	-	5.984.041
Reservas	2.704.095	-	-	-	2.704.095
Resultados acumulados	2.576.756	-	-	-	2.576.756
Resultado del ejercicio	(631.635)	-	-	-	(631.635)
Dividendos provisorios o participaciones	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	**10.633.257**	**-**	**-**	**-**	**10.633.257**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**44.592.422**	**35.752**	**34.244.065**	**368.771**	**79.241.010**

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 2020, 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, continúa su plan de continuidad operacional-Financiero. Es decir, se mantienen vigentes 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 proporcionan 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 restringen las operaciones que involucran presencia física en nuestras oficinas.
- Se envían 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 refuerza el canal de atención a clientes, atencionclientes@nevasa.cl, para dudas e inquietudes.
- Se continúa con el monitoreo continuo de rendimiento y posiciones de carteras propias y reuniones constantes sobre de decisiones de inversión.

Al 30 de septiembre de 2021, la economía ha comenzado a mejorar sus indicadores de actividad y crecimiento, lo que, sumado a los razonables pronósticos de vacunación para la población chilena, hacen prever un año 2021 de relativa calma en los mercados financieros.

A la fecha, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa presenta solidos indicadores financieros, no estando la liquidez ni la solvencia de la empresa en riesgo, al menos en el corto – mediano plazo. Lo anterior es debido principalmente a un sólido patrimonio y a buenas fuentes de financiamiento, los cuales son adecuados en base a la exposición de la corredora a los diferentes riesgos del negocio. Adicionalmente a lo anterior, la naturaleza del negocio de intermediación financiera, sumado a solidos requerimientos de garantías para las operaciones de clientes y/o contrapartes institucionales, hacen que el riesgo de crédito que soporta la corredora sea de un nivel mesurado.

En términos de riesgo de mercado, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, tiene implementadas métricas de Var y estrés test, los cuales recogen en su metodología los efectos y variaciones que generó la pandemia de Covid-19 en los precios de los instrumentos financieros, por lo cual a la fecha el riesgo de los instrumentos financieros es medido de una forma más conservadora.

Por otro lado, a la fecha se han visto buenos niveles de liquidez y profundidad de mercado, lo cual se ve reflejado en el aumento de transacciones de renta variable y renta fija, llevando sus indicadores de precio a prácticamente recuperar niveles previos a la pandemia Covid-19. Adicionalmente a lo anterior, en el mercado de renta fija los niveles de spread crediticio en general se han mantenido bajos, demostrando el buen Outlook que actualmente el mercado le asigna a la renta fija y a la economía en general.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021.

Activos y pasivos financieros	Nivel I M$	Nivel II M$	Nivel III M$	Total M$
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y efectivo equivalente	24.743.004	-	-	24.743.004
Acciones	4.064.814	-	-	4.064.814
Titulos de Entidades Financieras y de Empresas	-	6.509.523	-	6.509.523
Instrumentos Emitidos en el Exterior	-	1.922.155	-	1.922.155
Derivados Negociación	-	2.035.363	-	2.035.363
TOTAL	**28.807.818**	**10.467.041**	**-**	**39.274.859**
PASIVOS FINANCIEROS				
Acciones	933.156	-	-	933.156
Derivados Negociación	-	2.066.783	-	2.066.783
TOTAL	**933.156**	**2.066.783**	**-**	**2.999.939**

Al 31 de diciembre de 2020.

Activos y pasivos financieros	Nivel I M$	Nivel II M$	Nivel III M$	Total M$
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y efectivo equivalente	22.683.689	-	-	22.683.689
Acciones	2.516.872	-	-	2.516.872
Titulos del Estado y Banco Central de Chile	-	922.661	-	922.661
Instrumentos Emitidos en el Exterior	-	928.742	-	928.742
Derivados Negociación	-	13.196.988	-	13.196.988
TOTAL	**25.200.561**	**15.048.391**	**-**	**40.248.952**
PASIVOS FINANCIEROS				
Acciones	-	-	-	-
Derivados Negociación	-	13.012.868	-	13.012.868
TOTAL	**-**	**13.012.868**	**-**	**13.012.868**

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 2021.

Cuentas	Abonos (cargo) a resultados			
	US$ M$	EURO M$	U.F. M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	101.384	4.231	-	105.615
Otros activos	-	-	3.022	3.022
Obligaciones con bancos e Instituciones financieras	-	-	(29.493)	(29.493)
Total diferencia de cambio	**101.384**	**4.231**	**(26.471)**	**79.144**

Al 30 de septiembre de 2020.

Cuentas	Abonos (cargo) a resultados			
	US$ M$	EURO M$	U.F. M$	Total 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**

8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Caja en pesos	150	150
Caja en moneda extranjera	2.409.565	6.638
Bancos en pesos	11.226.683	5.239.857
Bancos en moneda extranjera	11.106.606	17.437.044
Total	**24.743.004**	**22.683.689**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 30 de septiembre de 2021.

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	24.743.004	-	-	24.743.004
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3.299.618	-	-	3.299.618
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	7.397.874	1.799.000	-	9.196.874
Instrumentos financieros derivados	2.035.363	-	-	2.035.363
Operaciones de financiamiento	-	-	8.915.215	8.915.215
Deudores por intermediación	-	-	14.109.458	14.109.458
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.492.822	1.492.822
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	7.869	7.869
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.715.294	2.715.294
Inversiones en sociedades	17.417	-	-	17.417
Total	**37.493.276**	**1.799.000**	**27.240.658**	**66.532.934**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020.

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	22.683.689	-	-	22.683.689
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.886.302	73.158	-	1.959.460
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	265.073	2.143.742	-	2.408.815
Instrumentos financieros derivados	13.196.988	-	-	13.196.988
Operaciones de financiamiento	-	-	10.906.955	10.906.955
Deudores por intermediación	-	-	15.667.086	15.667.086
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	499.973	499.973
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	7.216	7.216
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.237.498	2.237.498
Inversiones en sociedades	82.124	-	-	82.124
Total	**38.114.176**	**2.216.900**	**29.318.728**	**69.649.804**

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2021.

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable	933.156	-	933.156
Instrumentos financieros derivados	2.066.783	-	2.066.783
Obligaciones por financiamiento	-	12.984.182	12.984.182
Obligaciones con bancos e instituciones financiera	-	848.593	848.593
Acreedores por intermediación	-	17.664.199	17.664.199
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.492.190	1.492.190
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.779.409	1.779.409
Otras cuentas por pagar	-	27.616.894	27.616.894
Total	**2.999.939**	**62.385.467**	**65.385.406**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020.

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	13.012.868	-	13.012.868
Obligaciones por financiamiento	-	9.370.726	9.370.726
Obligaciones con bancos e instituciones financiera	-	910.157	910.157
Acreedores por intermediación	-	16.539.268	16.539.268
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.743.749	1.743.749
Otras cuentas por pagar	-	25.850.917	25.850.917
Total	**13.012.868**	**54.414.817**	**67.427.685**

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 2021.

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	1.147.939	-	-	2.695.955	2.695.955	3.843.894
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
	Nacionales	-	-	-	-	-	-
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
	Nacionales	220.920	-	-	-	-	220.920
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)							
Total IRV		**1.368.859**	**-**	**-**	**2.695.955**	**2.695.955**	**4.064.814**

Al 31 de diciembre 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	73.158	-	-	2.143.742	2.143.742	2.216.900
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
	Nacionales	-	-	-	-	-	-
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
	Nacionales	299.972	-	-	-	-	299.972
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)							
Total IRV		**373.130**	**-**	**-**	**2.143.742**	**2.143.742**	**2.516.872**

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

Al 30 de septiembre de 2021.

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	-	-	-	1.799.000	1.799.000	1.799.000	1.000.000
BCI	891.730	-	-	-	-	891.730	30.126
ENJOY	106.253	-	-	896.955	896.955	1.003.208	290.364.153
ENJOY-OSA	7.031	-	-	-	-	7.031	10.884.259
VAPORES	142.925	-	-	-	-	142.925	2.500.000
Sub-total	**1.147.939**	**-**	**-**	**2.695.955**	**2.695.955**	**3.843.894**	**304.778.538**
Cuotas de Fondos de Inversion							
CFINHRFLA	134.207	-	-	-	-	134.207	10.444
CFINHRFLB	13.547	-	-	-	-	13.547	1.100
CFISANTSCA	73.166	-	-	-	-	73.166	1.914
Sub-total	**220.920**	**-**	**-**	**-**	**-**	**220.920**	**13.458**
Total	**1.368.859**	**-**	**-**	**2.695.955**	**2.695.955**	**4.064.814**	**304.791.996**

Al 31 de diciembre de 2020.

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							
BOLSASTGO	73.158	-	-	2.143.742	2.143.742	2.216.900	1.000.000
Sub-total	**73.158**	**-**	**-**	**2.143.742**	**2.143.742**	**2.216.900**	**1.000.000**
Cuotas de Fondos de Inversion							
CFIEAPRO-I	46.659	-	-	-	-	46.659	40
CFINHRFLA	28.206	-	-	-	-	28.206	2.222
CFINHRFLB	37.867	-	-	-	-	37.867	3.119
CFINVDPR-E	163.643	-	-	-	-	163.643	152.874
CFIXLCDA-E	23.597	-	-	-	-	23.597	2.008
Sub-total	**299.972**	**-**	**-**	**-**	**-**	**299.972**	**160.263**
Total	**373.130**	**-**	**-**	**2.143.742**	**2.143.742**	**2.516.872**	**1.160.263**

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

Al 30 de septiembre de 2021.

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	5.721	5.865.260	-	635.659	6.500.919	6.506.640
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	2.883	-	-	-	-	2.883
Extranjeras	1.922.155	-	-	-	-	1.922.155
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF E IIF	**1.930.759**	**5.865.260**	**-**	**635.659**	**6.500.919**	**8.431.678**

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	19.531	265.073	-	-	265.073	284.604
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	638.057	-	-	-	-	638.057
Extranjeras	928.742	-	-	-	-	928.742
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF E IIF	**1.586.330**	**265.073**	**-**	**-**	**265.073**	**1.851.403**

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

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

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

Al 31 de diciembre de 2020.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas juridicas	0,20	5.386.127	-	5.386.127	4.466.463
Intermediarios de valor	0,14	3.496.441	-	3.496.441	3.504.706
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,30	30.822	-	30.822	30.821
Total		**8.913.390**	**-**	**8.913.390**	**8.001.990**

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	0,33	85.499	-	85.499	85.907
Personas juridicas	0,23	6.763.303	-	6.763.303	6.222.095
Intermediarios de valor	0,05	3.952.620	-	3.952.620	3.977.257
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,33	105.533	-	105.533	110.496
Total		**10.906.955**	**-**	**10.906.955**	**10.395.755**

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

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones:

Al 30 de septiembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,15	-	357	357
Intermediarios de valor	0,25	-	1.468	1.468
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		**-**	**1.825**	**1.825**

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total 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 2021.

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)	75	114.142.755	92.031.254	115.142.755	92.807.231	305.565	803.455	-	264.367	884.247	-	1.109.020	1.148.614
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa (Compensación)	18	17.345.567.000	26.619.992	17.345.567.000	26.612.452	-	-	917.975	-	-	910.436	917.975	910.436
Forward de tasa (Compensación)	2	50.000	1.504.913	50.000	1.513.281	-	8.368	-	-	7.733	-	8.368	7.733
Total	**95**	**17.459.759.755**	**120.156.159**	**17.460.759.755**	**120.932.964**	**305.565**	**811.823**	**917.975**	**264.367**	**891.980**	**910.436**	**2.035.363**	**2.066.783**

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 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)	97	244.231.399	186.953.317	244.231.399	187.130.718	7.241.902	5.877.644	-	7.202.175	5.740.029	-	13.119.546	12.942.204
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa (Compensación)	10	9.954.431.700	19.963.496	9.954.431.700	19.958.472	-	-	40.777	-	-	35.752	40.777	35.752
Forward de tasa (Compensación)	8	250.000	8.296.413	250.000	8.261.501	-	-	36.665	-	-	34.912	36.665	34.912
Total	**115**	**10.198.913.099**	**215.213.226**	**10.198.913.099**	**215.350.691**	**7.241.902**	**5.877.644**	**77.442**	**7.202.175**	**5.740.029**	**70.664**	**13.196.988**	**13.012.868**

13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación

Al 30 de septiembre de 2021.

Contrapartes	Activo a valor razonable M$	Monto garantizado M$
Personas naturales	70.313	142.336
Personas jurídicas	865.274	34.997
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	134.986	-
Partes relacionadas	35.759	-
Bancos	929.031	-
Total	**2.035.363**	**177.333**

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Activo a valor razonable M$	Monto garantizado M$
Personas naturales	870.710	64.597
Personas jurídicas	12.175.754	143.972
Intermediarios de valores	4.224	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	60.732	109.546
Bancos	85.568	-
Total	**13.196.988**	**318.115**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	Al 30 de septiembre de 2021		
	Monto	Provisión	Total
	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	6.302.520	(11.723)	6.290.797
Intermediación de operaciones a plazo	7.818.661	-	7.818.661
Total	**14.121.181**	**(11.723)**	**14.109.458**

Resumen	Al 31 de diciembre de 2020		
	Monto	Provisión	Total
	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	6.723.997	(9.894)	6.714.103
Intermediación de operaciones a plazo	8.952.983	-	8.952.983
Total	**15.676.980**	**(9.894)**	**15.667.086**

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 30 de septiembre de 2021.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	662.444	(8.117)	654.327	97.237	90.385	35.331	8.117	231.070
Personas jurídicas	2.897.501	(789)	2.896.712	217.275	5.726	2.167	789	225.957
Intermediarios de valores	2.605.151	-	2.605.151	1.516	-	-	-	1.516
Inversionistas Institucionales	87.912	(204)	87.708	-	-	-	204	204
Partes relacionadas	49.512	(2.613)	46.899	-	114	2.499	2.613	5.226
Total	**6.302.520**	**(11.723)**	**6.290.797**	**316.028**	**96.225**	**39.997**	**11.723**	**463.973**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	1.357.302	(9.881)	1.347.421	132.027	54.828	883	9.881	197.619
Personas jurídicas	1.394.729	(13)	1.394.716	136.060	24.309	-	13	160.382
Intermediarios de valores	3.054.752	-	3.054.752	1	-	-	-	1
Inversionistas Institucionales	916.871	-	916.871	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	343	-	343	-	-	-	-	-
Total	**6.723.997**	**(9.894)**	**6.714.103**	**268.088**	**79.137**	**883**	**9.894**	**358.002**

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

Al 30 de septiembre de 2021.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	352.087	607.650	660.146	-	-	1.619.883
Personas jurídicas	-	65.523	1.601.795	403.581	83.841	-	2.154.740
Intermediarios de valores	-	629.640	2.071.544	516.603	259.709	-	3.477.496
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	372.280	194.262	-	-	566.542
Total	**-**	**1.047.250**	**4.653.269**	**1.774.592**	**343.550**	**-**	**7.818.661**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	99.414	1.496.036	-	21.104	-	1.616.554
Personas jurídicas	-	541.118	5.711.973	714.117	-	-	6.967.208
Intermediarios de valores	-	-	71.088	5.040	4.473	-	80.601
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	13.971	274.649	-	-	-	288.620
Total	**-**	**654.503**	**7.553.746**	**719.157**	**25.577**	**-**	**8.952.983**

c) Movimiento de la provisión de incobrables

Provisión	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo inicial	(9.894)	(32)
Incremento del ejercicio	(11.723)	(9.894)
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	9.894	32
Total	**(11.723)**	**(9.894)**

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 su antigüedad sea superior a 30 días, lo anterior es consistente con las instrucciones de la Circular N° 695 de la CMF. 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 2021.

Contrapartes	Montos cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.492.822	-	1.492.822	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.492.822**	**-**	**1.492.822**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Montos cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	499.973	-	499.973	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**499.973**	**-**	**499.973**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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 su antigüedad sea superior a 30 días, lo anterior es consistente con las instrucciones de la Circular N° 695 de la CMF. 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 2021.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	745	45.993.793	6.850	46.899	41.995
Intermediación de operaciones a plazo	147	7.931.802	4.174	566.542	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	10	10.987.075	(3.156)	30.822	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	236	41.045.175	(13.445)	-	785.949
Instrumentos financieros derivados	103	128.754.271	(435.232)	35.759	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	7.869	1.779.409
Administración de cartera	34	476.799	3.592	-	-
Servicio de back office	18	790.737	(691.034)	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1.293**	**235.979.652**	**(1.128.251)**	**687.891**	**2.607.353**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2020.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	664	24.140.862	5.970	343	61.766
Intermediación de operaciones a plazo	160	5.514.436	2.885	288.620	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	49	10.858.827	(6.447)	105.533	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	272	46.156.339	(25.850)	-	752.851
Instrumentos financieros derivados	288	196.054.678	(22.556)	60.732	86.557
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	7.216	1.743.749
Administración de cartera	32	434.537	6.056	-	-
Servicio de back office	24	1.232.740	(1.077.306)	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1.489**	**284.392.419**	**(1.117.248)**	**462.444**	**2.644.923**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2021.

Cliente: 76007631-7 NEVASA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	1	12.309	-	-	-
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	-	-	-	186	7
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1**	**12.309**	**-**	**186**	**7**

Cliente: 76948309-8 NEVASA SERVICIOS SPA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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 mercantiles	-	-	-	395	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Servicio de back office	18	790.737	(691.034)	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**18**	**790.737**	**(691.034)**	**395**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 78235130-3 RAFERZA SpA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	26	2.707.239	651	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	43	5.606.624	3.215	447.195	-
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	93	112.073.371	(330.907)	-	28.895
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	701.655
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**162**	**120.387.234**	**(327.041)**	**447.195**	**730.550**

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

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	50	1.549.759	579	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	10	533.236	53	-	-
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	1	179.000	(5.325)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	277.104
Administración de cartera	8	243.445	1.502	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**69**	**2.505.440**	**(3.191)**	**-**	**277.104**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 96641590-8 NETCORP SOUTHAMERICA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	14	34.068.343	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**14**	**34.068.343**	**-**	**-**	**-**

Cliente: 76005480-1 RENTAS LAS ROCAS LTDA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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	42	5.219.917	(2.718)	-	115.565
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**42**	**5.219.917**	**(2.718)**	**-**	**115.565**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	2	2.784.267	-	-	-
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	4	10.511.085	(3.050)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	6	12.623.800	(87.400)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**12**	**25.919.152**	**(90.450)**	**-**	**-**

Cliente: 6337692-2 MARIN CORREA GUILLERMO — RELACION: INDIRECTA

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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	34	6.551.002	(3.200)	-	50.019
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**34**	**6.551.002**	**(3.200)**	**-**	**50.019**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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	41	2.846.586	(1.511)	-	123.826
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**41**	**2.846.586**	**(1.511)**	**-**	**123.826**

Cliente: 77244875-9 NEVASA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS — RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	11	1.007.827	-	-	-
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	41	22.951.700	(4.128)	-	460.043
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	70	178.898
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**52**	**23.959.527**	**(4.128)**	**70**	**638.941**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	641	3.864.049	5.620	46.899	41.995
Intermediación de operaciones a plazo	94	1.791.942	906	119.347	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	6	475.990	(106)	30.822	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	78	3.475.970	(1.888)	-	36.496
Instrumentos financieros derivados	3	3.878.100	(11.600)	35.759	(28.895)
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	7.218	621.745
Administración de cartera	26	233.354	2.090	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**848**	**13.719.405**	**(4.978)**	**240.045**	**671.341**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de diciembre 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	5	34.156	-	-	-
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	-	-	-	-	84.063
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**5**	**34.156**	**-**	**-**	**84.063**

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	-	-	-	-	17.407
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Servicio de back office	24	1.232.740	(1.077.306)	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**24**	**1.232.740**	**(1.077.306)**	**-**	**17.407**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 78235130-3 RAFERZA SpA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	26	6.744.754	483	-	14.919
Intermediación de operaciones a plazo	21	1.589.248	834	274.649	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	4	4.505.690	(1.985)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	15	3.916.024	(2.638)	-	-
Instrumentos financieros derivados	168	171.677.301	58.602	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	1.211.059
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**234**	**188.433.017**	**55.296**	**274.649**	**1.225.978**

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

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	48	1.227.516	619	-	-
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	23	5.917.915	(48.765)	49.873	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	7.823
Administración de cartera	16	392.742	2.711	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 96641590-8 NETCORP SOUTHAMERICA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	19	11.391.259	-	-	423
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	-	-	-	-	2
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**21**	**13.641.700**	**(1.207)**	**-**	**425**

Cliente: 76005480-1 RENTAS LAS ROCAS LTDA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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	64	22.509.745	(11.606)	-	150.732
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**64**	**22.509.745**	**(11.606)**	**-**	**150.732**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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	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)**	**-**	**-**

Cliente: 6337692-2 MARIN CORREA GUILLERMO — RELACION: INDIRECTA

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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	56	13.149.611	(7.601)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
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)**	**-**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	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	60	5.906.824	(3.629)	-	13.686
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**	**5.906.824**	**(3.629)**	**-**	**13.686**

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	566	4.743.177	4.867	343	46.424
Intermediación de operaciones a plazo	135	3.734.897	1.955	13.971	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	43	4.102.696	(3.255)	105.533	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	77	674.135	(376)	-	588.433
Instrumentos financieros derivados	95	13.297.582	(6.893)	10.859	86.557
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes Auxiliares	-	-	-	7.216	423.395
Administración de cartera	16	41.795	3.345	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**932**	**26.594.282**	**(356)**	**137.922**	**1.144.809**

16. 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	30-09-2021 M$	30-09-2020 M$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	1.123.814	1.322.912
Otros (Indemnización, remuneraciones)	1.225	27.541
Total	**1.125.039**	**1.350.453**

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Al 30 de septiembre de 2021.

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	17.417	11.875.762	295.131	30-06-2021
Total	**2**		**17.417**	**11.875.762**	**295.131**	

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2020.

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	17.552	11.584.247	993.533	30-09-2020
Inversiones y Asesorías II SpA (*)	437	43,7	-	1.093	-	28-02-2020
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	18	17,5	64.572	368.986	(20.340)	31-12-2020
Total	**457**		**82.124**	**11.954.326**	**973.193**	

(*) Con fecha 25 de febrero de 2021 el Servicio de Impuestos Internos emitió el Certificado de término de giro de Inversiones y Asesorías Dos Spa.

Con fecha 11 de marzo de 2021, Inversiones y Asesorías Dos Spa, celebró junta extraordinaria de accionista y acordó la disolución de la Sociedad.

Movimiento CCLV Central de Valores	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo al inicio	17.552	16.726
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	(135)	826
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	**17.417**	**17.552**

Inversiones y Asesorías II SpA	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo al inicio	-	478
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(478)
Total	**-**	**-**

Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo al inicio	64.572	197.912
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	(64.572)	(133.341)
Otros movimientos patrimoniales	-	1
Total	**-**	**64.572**

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

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

Resultados por Inversiones	30-09-2021		
	Valorización	Dividendos	Total
CCLV Contraparte Central de Valores	(135)	1.178	1.043
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	(64.572)	50.567	(14.005)
Total	**(64.707)**	**51.745**	**(12.962)**

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)**

b) Inversiones valorizadas a valor razonable por patrimonio:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta inversiones en este rubro.

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

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

Intangibles	Marcas y licencias M$	Desarrollo software M$	Otros M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero 2021	-	250.664	-	250.664
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2021	**-**	**250.664**	**-**	**250.664**
Amortización del ejercicio	-	(14.992)	-	(14.992)
Amortización acumulada	-	(234.439)	-	(234.439)
Ajustes, reclasificaciones y bajas	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2021	**-**	**1.233**	**-**	**1.233**

Al 31 de diciembre de 2020.

Intangibles	Marcas y licencias M$	Desarrollo software M$	Otros M$	Total 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 31 de diciembre de 2020	**-**	**250.664**	**-**	**250.664**
Amortización del ejercicio	-	(48.100)	-	(48.100)
Amortización acumulada	-	(186.339)	-	(186.339)
Ajustes, reclasificaciones y bajas	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	**-**	**16.225**	**-**	**16.225**

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Al 30 de septiembre de 2021.

Propiedades, plantas y equipo	Act Leasing M$	Edificios M$	Muebles y útiles M$	Otros M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2021	2.400.623	12.826	159.975	192.090	2.765.514
Adiciones del ejercicio	-	-	14.724	24.356	39.080
Revalorizaciones activo	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2021	**2.400.623**	**12.826**	**174.699**	**216.446**	**2.804.594**
Depreciación del ejercicio	-	-	(17.151)	-	(17.151)
Depreciación acumulada	-	-	(116.157)	-	(116.157)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-		-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2021	**2.400.623**	**12.826**	**41.391**	**216.446**	**2.671.286**

Al 31 de diciembre 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	13.359	135.650	24.987	2.548.132
Adiciones del ejercicio	-	-	24.325	167.103	191.428
Revalorizaciones activo	26.487	2.634	-	-	29.121
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	(3.167)	-	-	(3.167)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	**2.400.623**	**12.826**	**159.975**	**192.090**	**2.765.514**
Depreciación del ejercicio	-	-	(22.284)	-	(22.284)
Depreciación acumulada	-	-	(93.873)	-	(93.873)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-		-
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	**2.400.623**	**12.826**	**43.818**	**192.090**	**2.649.357**

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación

a) detalle de movimientos:

Principales adiciones y otros movimientos

Adiciones	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Edificios	-	-
Remodelaciones	24.356	167.103
Computadores, Hardware y Muebles	14.724	24.325
Revalarizaciones edificios	-	29.121
Valor neto	**39.080**	**220.549**

Principales Bajas

Bajas	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Bajas por termino Vida Útil	-	-
Valor neto	**-**	**-**

20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

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

Resumen	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	933.156	-
Total	**933.156**	**-**

a) Pasivos financieros

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

Contrapartes	Total a valor razonable M$	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$
Personas naturales	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	933.156	-	933.156
Partes relacionada	-	-	-
Total	**933.156**	**-**	**933.156**

Al 31 de diciembre 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	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

A continuación, se detallan las obligaciones por financiamiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Resumen	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	12.982.356	9.370.726
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	1.826	-
Total	**12.984.182**	**9.370.726**

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

Al 30 de septiembre de 2021.

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	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**-**

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	0,23	2.001.064	-	2.001.064	1.918.459
Personas jurídicas	0,23	10.195.343	-	10.195.343	10.075.955
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	0,21	785.949	-	785.949	633.863
Total		**12.982.356**	**-**	**12.982.356**	**12.628.277**

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	0,23	1.396.689	-	1.396.689	1.302.958
Personas jurídicas	0,22	7.221.186	-	7.221.186	7.132.320
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	0,21	752.851	-	752.851	673.779
Total		**9.370.726**	**-**	**9.370.726**	**9.109.057**

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,19	-	1.343	-
Intermediarios de valores	0,25	-	482	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	1.825	-

Al 31 de Diciembre de 2020.

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

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta en este rubro los siguientes conceptos:

Resumen	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	848.593	910.157
Total	**848.593**	**910.157**

a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta en este rubro las siguientes líneas de crédito bancarias:

Al 30 de septiembre de 2021.

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 2020.

Banco	Monto Autorizado	Monto utilizado
	M$	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**	**-**

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

Al 30 de septiembre de 2021.

Préstamos Otras Entidades	Vencimiento	Entidad financiera	Moneda	Tasa interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
						M$	M$	M$	M$
Hipotecario	31/05/2029	Corpbanca	UF	4,50%	Bien raíz	-	56.525	319.254	375.779
Leasing	05/07/2026	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	UF	4,46%	Bien raíz	-	88.071	384.743	472.814
Total						**-**	**144.596**	**703.997**	**848.593**

Al 31 de diciembre de 2020.

Préstamos Otras Entidades	Vencimiento	Entidad financiera	Moneda	Tasa interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
						M$	M$	M$	M$
Hipotecario	31/05/2029	Corpbanca	UF	4,50%	Bien raíz	-	55.182	337.257	392.439
Leasing	05/07/2026	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	UF	4,46%	Bien raíz	8.955	72.795	435.968	517.718
Total						**-**	**127.977**	**773.225**	**910.157**

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación

c) Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Intermediación de operaciones a término	9.845.538	7.586.285
Intermediación de operaciones a plazo	7.818.661	8.952.983
Total	**17.664.199**	**16.539.268**

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

Contrapartes	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Personas naturales	1.514.909	1.760.511
Personas jurídicas	5.029.612	2.591.251
Intermediarios de valores	3.220.916	3.170.933
Inversionistas institucionales	38.106	1.824
Partes relacionadas	41.995	61.766
Total	**9.845.538**	**7.586.285**

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 2021.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	3.603	41.385	11.288	-	56.276
Personas jurídicas	555.311	318.332	4.093	-	877.736
Intermediarios de valores	245.711	2.502.653	1.242.608	83.841	4.074.813
Inversionistas institucionales	242.625	1.695.459	503.842	259.709	2.701.635
Partes relacionada	-	95.440	12.761	-	108.201
Total	**1.047.250**	**4.653.269**	**1.774.592**	**343.550**	**7.818.661**

Al 31 de diciembre de 2020.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	141.474	102.349	5.507	249.330
Personas jurídicas	-	101.018	-	-	101.018
Intermediarios de valores	654.503	7.311.254	616.808	20.070	8.602.635
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total	**654.503**	**7.553.746**	**719.157**	**25.577**	**8.952.983**

24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

Contrapartes	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Personas naturales	-	-
Personas juridicas	-	-
Intermediarios de valores	1.492.190	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	**1.492.190**	**-**

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	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Cuentas Personal	72	5.731
Cuentas por Cobrar	88.281	233.692
Cuentas por Cobrar Clientes	2.668.051	2.027.943
Provisión deudores incobrables	(41.110)	(29.868)
Saldo al cierre de cada período	**2.715.294**	**2.237.498**

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 su antigüedad sea superior a 30 días, lo anterior es consistente con las instrucciones de la Circular N° 695 de la CMF. El valor de esta provisión se determina derivado del análisis anteriormente descrito.

b) Otras cuentas por Pagar

Concepto	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Proveedores	84.371	133.254
Leyes Sociales	17.838	16.596
Cuentas por Pagar	3.548.569	1.181.747
Cuentas por Pagar Clientes	23.966.116	24.519.320
Saldo al cierre de cada período	**27.616.894**	**25.850.917**

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	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
PPM	-	10.044
Impuestos por Recuperar	86.275	122.469
IVA Crédito Fiscal neto	30.892	64.086
Saldo al cierre de cada periodo	**117.167**	**196.599**

b) Impuestos por Pagar

Concepto	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Impuesto Único Seg Categoría	27.717	31.255
Retención Impto. Adicional	742	6.682
Retenciones de segunda categoria	33	72
Saldo al cierre de cada periodo	**28.492**	**38.009**
Saldo neto de Impuestos Corrientes	**88.675**	**158.590**

27. PROVISIONES

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

Al 30 de septiembre de 2021.

Movimiento de las provisiones	Provisión por Pagar al Personal M$	Provisión Vacaciones M$	Provisión Gastos de Administración M$	Total M$
Saldo inicial	190.300	97.860	111.332	399.492
Provisiones constituidas	85.000	113.164	123.890	322.054
Reverso de provisiones	(190.300)	(97.860)	(111.332)	(399.492)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo Final 30-09-2021	**85.000**	**113.164**	**123.890**	**322.054**

Al 31 de diciembre 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	190.300	97.860	111.332	399.492
Reverso de provisiones	(613.000)	(64.318)	(35.000)	(712.318)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo Final 31-12-2020	**190.300**	**97.860**	**111.332**	**399.492**

28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Información general

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta una renta líquida negativa.

b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los impuestos diferidos se componen de la siguiente manera:

Saldo al 30 de septiembre de 2021	Impuesto Renta y Diferidos	
	Activos	Pasivos
	M$	M$
Menor valor cartera	-	16.755
Provisión Incobrables	13.560	-
Pérdida Tributaria	253.920	-
Activos en Leasing	-	72.040
Activo Fijo	-	97.318
Prov.Vacaciones	30.555	-
Sub total activo - pasivo Impuestos Diferidos	**298.035**	**186.113**
Revalorización propiedades de inversión	-	447.961
Impto. mayor valor inversión Bolsa de Comercio	-	251.587
Sub total efecto en otros resultados integrales	**-**	**699.548**
Total saldo activo - (pasivo) Impuestos Diferidos		**(587.626)**

28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

b) Impuestos diferidos, continuación

Saldo al 31 de diciembre de 2020	Impuestos diferidos	
	Activos M$	Pasivos M$
Menor valor cartera	5.022	-
Provisión Incobrables	10.524	-
Activos en Leasing	-	62.335
Activo Fijo	-	100.465
Prov.Vacaciones	26.422	-
Sub total activo - pasivo Impuestos Diferidos	**240.531**	**162.800**
Revalorización propiedades de inversión	-	447.961
Impto. mayor valor inversión Bolsa de Comercio	-	372.338
Sub total efecto en otros resultados integrales	**-**	**820.299**
Total saldo activo - (pasivo) Impuestos Diferidos		**(742.568)**

c) La composición del (cargo) / abono a resultados, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Cargo / Abono a resultados	30-09-2021 M$	30-09-2020 M$
Gasto tributario corriente	-	-
Efecto de impuesto diferidos	34.191	140.566
Otros ajustes al gasto tributario	(16.050)	15.909
Total	**18.141**	**156.475**

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

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto	30-09-2021 M$	30-09-2020 M$
Beneficio antes de impuesto	121.818	(761.371)
Gastos por impuesto utilizando la tasa legal	(32.891)	205.570
Efecto impositivo de diferencia permanentes	67.082	(65.005)
Otros ajustes al gasto tributario	(16.050)	15.910
Total	**18.141**	**156.475**
Tasa efectiva	**-14,89%**	**20,55%**

29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de septiembre de 2021, 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	1.091.292	(1.024.976)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.316
Cartera Propia Renta Variable	-	-	-	336.888	192.802	(71.317)	180.035	-	-	-	-	-	638.408
Cartera Propia Renta Fija	-	-	-	(199.440)	1.764.590	(854.198)	48.191	-	-	-	-	-	759.143
Contratos de Retroventas	-	-	-	-	-	-	-	-	123.742	-	-	-	123.742
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(327.879)	-	-	(327.879)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.581)	-	-	(8.581)
Derivados	-	-	13.471.432	(12.898.040)	-	-	-	-	-	-	-	-	573.392
Préstamos de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	73.825	(80.651)	-	-	(6.826)
Cuotas FIP y Publicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda Extranjera	-	-	-	-	438.957	(25.522)	-	-	-	-	-	-	413.435
Administración de Carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237.628	-	237.628
Otras (*)	529.706	(123.230)	-	-	-	-	-	-	-	-	61.543	(126.600)	341.419
Total	**1.620.998**	**(1.148.206)**	**13.471.432**	**(12.760.592)**	**2.396.349**	**(951.037)**	**228.226**	**-**	**197.567**	**(417.111)**	**299.171**	**(126.600)**	**2.810.197**

***** 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 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**

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Nevasa S.A. Corredores de Bolsa ha constituido las siguientes garantías, como compromisos directos:

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

Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-09-2021 M$	Cantidad	Valor Razonable 31-12-2020 M$
Efectivo por operaciones propias	1.489.000.000	1.489.000	2.689.894.000	2.689.894
Garantía Pershing USD	100.790,81	81.832	100.790,81	71.657
Títulos RF entregados en garantía	791.031,09	635.659	-	-
Títulos RV entregados en garantía	260.610.645	2.695.955	967.000	2.143.742
Subtotal		**4.902.446**		**4.039.813**

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

Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-09-2021 M$	Cantidad	Valor Razonable 31-12-2020 M$
Efectivo por operaciones de terceros	200.000	200	100.000	100
Subtotal		**200**		**100**
Total Garantías		**4.902.646**		**4.039.913**

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha constituido garantías reales en activos sociales a favor de terceros.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c) Legales

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no tiene contingencias o compromisos legales que informar.

d) Custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2021.

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	443.326.795	18.619.980	32.078.577	233.963	-	7.232	**494.266.547**
Administración de cartera	6.155.149	550.432	731.465	-	-	-	**7.437.046**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**449.481.944**	**19.170.412**	**32.810.042**	**233.963**	**-**	**7.232**	**501.703.593**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**86,97%**	**98,45%**	**0,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**81,73%**

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	5.066.993	2.395.188	921.870	-	-	-	**8.384.051**
Administración de cartera	38.462	-	13.732	-	-	-	**52.194**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**5.105.455**	**2.395.188**	**935.602**	**-**	**-**	**-**	**8.436.245**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**69,58%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**70,50%**

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Custodia de valores, continuación

Al 31 de diciembre 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	366.257.483	16.369.208	28.977.173	145.171	-	-	**411.749.035**
Administración de cartera	6.206.049	742.429	870.307	-	-	-	**7.818.785**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**372.463.532**	**17.111.637**	**29.847.480**	**145.171**	**-**	**-**	**419.567.820**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**88,41%**	**89,39%**	**0,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**82,16%**

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	5.221.754	3.856.328	1.043.620	-	-	-	**10.121.702**
Administración de cartera	455.215	-	20.812	-	-	-	**476.027**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**5.676.969**	**3.856.328**	**1.064.432**	**-**	**-**	**-**	**10.597.729**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**61,23%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**69,19%**

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.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

e) Garantías personales, continuación

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 HDI 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 2021 hasta el 15 de septiembre de 2022.

Con fecha 15 de mayo de 2021 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 2021 hasta el 15 de mayo del 2022.

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	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo inicial	5.984.041	4.983.873
Aumentos de capital	-	2.000.164
Capital suscrito por pagar	-	(999.996)
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Saldo al cierre de cada periodo	**5.984.041**	**5.984.041**

La información relativa al aumento de capital se encuentra revelada en Nota N° 34 Hechos Relevantes.

A continuación, se detalla composición del capital al 30 de septiembre de 2021.

Total accionistas o socios		2
Total acciones		72.079
Total acciones suscritas no pagadas		(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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Reservas	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo inicial activos financieros a valor razonable por patrimonio	2.704.095	2.817.487
Resultados integrales por activos financieros	(297.149)	(134.651)
Resultados integrales por revalorizaciones	-	21.259
Transferencias a resultados acumulados	-	-
Otros	-	-
Total	**2.406.946**	**2.704.095**

c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Resultados Acumulados	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo inicial	2.576.755	1.414.159
Resultado del ejercicio anterior	(631.635)	1.162.596
Total	**1.945.120**	**2.576.755**

32. OTROS ACTIVOS

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

Otros Activos	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Pólizas de seguros vigentes	37.307	25.650
Garantía pershing	81.832	71.657
Propiedades de inversión (*)	997.170	997.170
Garantía varias	1.489.200	2.689.994
Cuotas Fondos de Inversion	4.833.041	2.935.813
Otros gastos anticipados	38.474	8.741
Totales	**7.477.024**	**6.729.025**

(*) 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 el movimiento es el siguiente:

Propiedades de Inversión	30-09-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo Inicial	997.170	1.007.758
Adiciones	-	-
Valorización	-	(10.588)
Totales	**997.170**	**997.170**

33. SANCIONES

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se han registrado las siguientes sanciones y multas:

Año 2021

Fecha Sanción	Orgnaismo Fiscalizador	Tipo	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto UF/$
31-01-2021	BCS	Multa	01-02-2021	N	Anulación de operaciones V.Extr.	$ 145.352
28-02-2021	BCS	Multa	01-03-2021	N	Anulación de operaciones IRF y CFI	$ 17.483
29-03-2021	CCLV	Multa	29-03-2021	N	Atraso cobertura posiciones netas PH	$ 11.575
31-03-2021	SII	Multa	31-03-2021	N	Rectificatoria formulario 29	$ 957.957
31-03-2021	BCS	Multa	01-04-2021	N	Anulación de operaciones CFI	$ 11.737
08-04-2021	BCS	Multa	30-04-2021	N	Modificación asignación de Rut - OP	$ 147.471
21-04-2021	SII	Multa	21-04-2021	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 797.753
30-04-2021	BCS	Multa	03-05-2021	N	Anulación de operaciones RV y CFI	$ 17.668
03-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
05-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.066
07-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
11-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
11-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.066
14-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
18-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
19-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Modificación asignación de Rut - OP	$ 148.066
25-05-2021	SII	Multa	25-05-2021	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 766.882
31-05-2021	BCS	Multa	01-06-2021	N	Anulación de operaciones CFI	$ 5.920
11-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.549
14-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.549
16-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.549
16-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.549
17-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.549
18-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.549
30-06-2021	BCS	Multa	01-07-2021	N	Anulación de operaciones IRF y CFI	$ 11.873
01-07-2021	BCS	Multa	01-07-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.788
21-07-2021	BCS	Multa	21-07-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.788
31-07-2021	BCS	Multa	02-08-2021	N	Anulación de operaciones CFI	$ 11.896
05-08-2021	SII	Multa	05-08-2021	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 7.824
31-08-2021	BCS	Multa	01-09-2021	N	Anulación de operaciones CFI	$ 23.900
08-09-2021	BCS	Multa	30-09-2021	N	Modificación asignación de Rut - OP	$ 150.442
30-09-2021	BCS	Multa	01-10-2021	N	Anulación de operaciones CFI	$ 6.013

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	$ 3.036.854
28-07-2020	SII	Multa	28-07-2020	N	Rectificatoria declaraciones juradas	181159
01-07-2020	BCS	Multa	03-08-2020	N	Anulación de operaciones IRF	$ 5.738
01-08-2020	BCS	Multa	01-09-2020	N	Anulación de operaciones IRF y Accones	11468
11-08-2020	SII	Multa	11-08-2020	N	Rectificatoria declaraciones juradas	24178
01-09-2020	BCS	Multa	01-10-2020	N	Anulación de operaciones CFI	$ 5.737

34. HECHOS RELEVANTES

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021, no existen hechos relevantes que mencionar.

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 junio 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.

35. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiera afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes Estados Financieros.