

*Estados Financieros*

***GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.***

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre de 2019 y 2018*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas de  
GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores SpA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores SpA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores SpA. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Luis Martínez M.  
EY Audit SpA

Santiago, 28 de febrero de 2020

***GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.***

CONTENIDO

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

**Identificación**

1.1	R.U.T	76.017.206	-	5
1.2	Registro C.M.F.	196		
1.3	Razón Social	GFI Brokers Chile Agentes de Valores SpA.		
1.4	Representante Legal	César Merino López		
1.5	Gerente General	César Merino López		
1.6	Tipo Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros	2		
1.7	Periodo que informa	Al 31 de diciembre de 2019 y 2018		
1.8	Moneda de presentación	Pesos chilenos		

**Indice**

Estados financieros	
Estados de situacion financiera	
Estados de resultados integrales	
Estados de cambios en el patrimonio	
Estados de flujos de efectivo	
<b>NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL</b>	<b>5</b>
A) PRINCIPALES NEGOCIOS QUE PARTICIPA POR CUENTA PROPIA	5
B) PRINCIPALES NEGOCIOS QUE PARTICIPA POR CUENTA DE TERCEROS	5
<b>NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN</b>	<b>5</b>
A) ESTADOS FINANCIEROS	5
B) PERÍODO CUBIERTO	6
C) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	6
D) BASES DE CONVERSIÓN	6
E) HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA	6
F) RECLASIFICACIONES SIGNIFICATIVAS	6
<b>NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES</b>	<b>6</b>
A) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS	6
B) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS	9
C) EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9
D) INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9
E) PASIVOS FINANCIEROS	10
F) DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN	10
G) OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10
H) INVERSIONES EN SOCIEDADES	11
I) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11
J) TRANSACCIONES Y SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA	11
K) DETERIORO DE ACTIVOS	11
L) ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN	11
M) IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	11
N) PROVISIONES. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	12
O) RECONOMICIMIENTO DE INGRESOS	12
P) COSTOS POR FINANCIAMIENTO	12
Q) REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	12
R) BENEFICIOS A PERSONAL	12
S) SEGMENTOS DE OPERACIÓN	12
T) GASTOS DIFERIDOS	12
U) ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	13
V) ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	13
<b>NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO</b>	<b>14</b>
<b>NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS</b>	<b>16</b>
<b>NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIAS DE CAMBIOS</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA</b>	<b>18</b>
<b>NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 14 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>22</b>
<b>NOTA 16 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA</b>	<b>23</b>
<b>NOTA 17 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS</b>	<b>24</b>
<b>NOTA 18 –INVERSIONES EN SOCIEDADES</b>	<b>29</b>
<b>NOTA 19 – INTANGIBLES</b>	<b>29</b>
<b>NOTA 20 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>29</b>
<b>NOTA 21 - OTROS ACTIVOS</b>	<b>30</b>
<b>NOTA 22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>	<b>31</b>
<b>NOTA 23 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO</b>	<b>31</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 24 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	31
NOTA 25 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN.....	31
NOTA 26 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	31
NOTA 27 - PROVISIONES.....	31
NOTA 28 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS.....	32
NOTA 29 – COMPOSICIÓN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN.....	34
NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	34
NOTA 31 – PATRIMONIO.....	34
NOTA 32 - SANCIONES.....	35
NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES.....	35
NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES.....	35

Estados Financieros

**GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018



**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES S.P.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

	Nota	2019	2018	
		M\$	M\$	
<b>Activos</b>				
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	1.299.475	1.967.326
11.02.00	Instrumentos financieros		-	-
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		-	-
11.02.11	Renta variable (IRV)		-	-
11.02.12	Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera		-	-
11.02.30	A valor razonable - instrumentos financieros derivados		-	-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63	Otras		-	-
11.03.00	Deudores por intermediación		-	-
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-	-
11.05.00	Cuentas por cobrar a parte relacionada	17	638.258	-
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	13	499.028	359.143
11.07.00	Impuestos por cobrar	14	-	-
11.08.00	Impuestos diferidos	15	124.241	58.907
11.09.00	Inversiones en sociedades		-	-
11.10.00	Intangibles		-	-
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	20	56.993	13.458
11.12.00	Otros activos	21	143.402	145.272
10.00.00	Total activos		<u>2.761.397</u>	<u>2.544.106</u>
<b>21.01.00 Pasivos financieros</b>				
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		-	-
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
21.01.33	Otras		-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21.02.00	Acreedores por intermediación		-	-
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		-	-
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	546.457	242.953
21.05.00	Otras cuentas por pagar	8	89.121	62.580
21.06.00	Provisiones	27	118.445	117.237
21.07.00	Impuestos por pagar	14	102.916	92.081
21.08.00	Impuestos diferidos		-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		<u>856.939</u>	<u>514.851</u>
<b>Patrimonio</b>				
22.01.00	Capital	31	844.778	844.778
22.02.00	Reservas		-	-
22.03.00	Resultados acumulados	31	1.184.477	1.916.089
22.04.00	Resultado del ejercicio		(124.797)	(82.472)
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones	31	-	(649.140)
22.00.00	Total patrimonio		<u>1.904.458</u>	<u>2.029.255</u>
20.00.00	Total pasivos y patrimonio		<u>2.761.397</u>	<u>2.544.106</u>

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES S.P.A**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

	Nota	<u>2019</u> M\$	<u>2018</u> M\$
A) Estados de resultados			
Resultado por intermediación			
30.10.01			
30.10.02	28	2.820.360	2.910.268
30.10.03		-	-
30.10.04		-	-
30.10.00		<u>2.820.360</u>	<u>2.910.268</u>
Ingresos por servicios			
30.20.01		-	-
30.20.02		-	-
30.20.03		-	-
30.20.04		-	-
30.20.00		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por instrumentos financieros			
30.30.01		-	-
30.30.02		-	-
30.30.03		-	-
30.30.04		-	-
30.30.00		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01		-	-
30.40.02		(771)	(1.166)
30.40.00		<u>(771)</u>	<u>(1.166)</u>
Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	29	(1.815.281)	(1.614.591)
30.50.02	29	(384.771)	(352.205)
30.50.03	29	(784.742)	(813.806)
30.50.00		<u>(2.984.794)</u>	<u>(2.780.602)</u>
Otros resultados			
30.60.01	6	(6.372)	94.918
30.60.02		-	-
30.60.03		-	-
30.60.00		<u>(6.372)</u>	<u>94.918</u>
30.70.00		<u>(171.577)</u>	<u>223.418</u>
30.80.00	15	46.780	(305.890)
30.00.00		<u>(124.797)</u>	<u>(82.472)</u>
B) Estado de otros resultados integrales			
30.00.00		(124.797)	(82.472)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
31.10.00		-	-
31.20.00		-	-
31.30.00		-	-
31.40.00		-	-
31.50.00		-	-
31.00.00		<u>-</u>	<u>-</u>
32.00.00		<u>(124.797)</u>	<u>(82.472)</u>

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES S.P.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Nota	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total		
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras						
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
40.10.00	Saldo inicial al 01 de enero de 2019	30	844.778	-	-	-	1.916.089	(82.472)	(649.140)	2.029.255
40.20.00	Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	(124.797)	-	(124.797)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	(124.797)	-	(124.797)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	(82.472)	82.472	649.140	649.140
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	30	-	-	-	-	(649.140)	-	-	(649.140)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31 de diciembre de 2019		844.778	-	-	-	1.184.477	(124.797)	-	1.904.458
40.10.00	Saldo inicial al 01 de enero de 2018	30	844.778	-	-	-	2.510.904	741.605	(1.336.420)	2.760.867
40.20.00	Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	(82.472)	-	(82.472)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	(82.472)	-	(82.472)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	30	-	-	-	-	741.605	(741.605)	1.336.420	1.336.420
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	-	-	(1.336.420)	-	(649.140)	(1.985.560)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31 de diciembre de 2018		844.778	-	-	-	1.916.089	(82.472)	(649.140)	2.029.255

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES S.P.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los ejercicios terminados al**  
**31 de diciembre de 2019 y 2018**

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
<b>Flujo neto utilizados en actividades de la operación</b>			
51.11.00		-	-
51.12.00		2.602.214	3.337.875
51.13.00		-	-
51.14.00		-	-
51.15.00		-	-
51.16.00		-	-
51.17.00		(2.506.803)	(2.269.678)
51.18.00		(779.386)	(1.331.352)
51.19.00		-	-
51.10.00		(683.975)	(263.155)
<b>Flujo neto utilizados en actividades de financiamiento</b>			
52.11.00		-	-
52.12.00		-	-
52.13.00		-	-
52.14.00		-	(566.363)
52.15.00		-	-
52.10.00		-	(566.363)
<b>Flujo neto utilizados en actividades de inversión</b>			
53.11.00		-	-
53.12.00		-	-
53.13.00		-	-
53.14.00	20	(21.912)	(8.028)
53.15.00		-	-
53.16.00		-	-
53.10.00		(21.912)	(8.028)
50.10.00		(705.887)	(837.546)
50.20.00	6	38.036	112.980
50.30.00		(667.851)	(724.566)
50.40.00	7	1.967.326	2.691.892
50.00.00	7	1.299.475	1.967.326

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES S.P.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 1 - Información general**

GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores S.P.A. en adelante "la Sociedad", filial de GFI Net Inc. R.U.T 76.017.206-5 domiciliada en calle Isidora Goyenechea N°3162, oficina 203, Las Condes, Santiago, fue constituida en Santiago con fecha 14 de abril de 2008, como sociedad por acción según consta en escritura pública N° 4504-08, en la notaría de Santiago de Don Iván Torrealba Acevedo, cuyo extracto se inscribió en fojas 16998 N° 11501, en el registro de comercio del conservador de bienes raíces de Santiago, y se publicó en el diario oficial de la república de Chile, el 15 de abril de 2008.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF"), con el número 196 de fecha 19 de febrero de 2009.

Su objeto social es dedicarse a las operaciones de intermediario de valores como agente de valores, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley 18.045, pudiendo además realizar actividades complementarias de la CMF, y en general todas aquellas actividades permitidas por la Ley en su calidad de agente de valores.

La Sociedad pertenece en un 100% a GFI Net Inc. de Estados Unidos de Norteamérica. Por su parte, GFI Net Inc. pertenece en un 100% a GFI Group Inc. que a su vez es una subsidiaria de BGC Partners L.P.

<b>Accionistas</b>	<b>Tipo de Persona</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>N° Acciones</b>	<b>% de Propiedad</b>
GFI Net Inc.	Jurídica	Estadounidense	6.319	100
Total			6.319	100

A la fecha de presentación de estos estados financieros, la Sociedad sólo realiza operaciones por cuenta de terceros, consistentes en la intermediación de valores financieros.

Los presentes estados financieros de la Sociedad, correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido aprobados por la Junta de Accionistas de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 27 de febrero de 2020.

La empresa a cargo de la auditoría externa es EY Audit SpA.

Los principales negocios/servicios que la Sociedad realiza por cuenta propia y terceros son:

**a) Principales negocios que participa por cuenta propia**

La Sociedad no efectúa transacciones por cuenta propia, junto con esto, no mantiene custodia de valores propios ni de terceros.

**b) Principales negocios que participa por cuenta de terceros**

La Sociedad participa en el negocio exclusivo de corretaje de productos financieros, por lo tanto, no mantiene posiciones en custodia de terceros, limitando el resultado de sus operaciones exclusivamente a la comisión por el corretaje.

El detalle de los principales negocios o servicios por cuenta de terceros al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<b>Negocios o Servicios</b>	<b>Número de Clientes no Relacionados</b>	<b>Número de Clientes Relacionados</b>
Intermediación de instrumentos financieros por cuenta	15	-

**Nota 2 - Bases de preparación**

**a) Estados financieros**

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificados por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a lo descrito precedentemente requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, confiable y comparable.

En Nota 3 a los estados financieros se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos.

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**b) Período cubierto**

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**c) Moneda funcional y de presentación**

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (en adelante "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. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como saldos en moneda extranjera.

**d) Bases de conversión**

Los activos y pasivos en unidades de fomento y en dólares estadounidenses se presentan a sus respectivas cotizaciones al cierre:

	<b>Moneda</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>\$</b>	<b>\$</b>
Unidad de fomento	UF	28.309,94	27.565,79
Dólar estadounidense	USD	748,74	694,77

**e) Hipótesis de negocio en marcha**

La administración 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 estos estados financieros.

**f) Reclasificaciones significativas**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Sociedad, ha efectuado ciertas reclasificaciones en sus estados financieros en orden de manejar las revelaciones requeridas por la normativa. Estas reclasificaciones no afectan ni al patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

**Nota 3 - Principales criterios contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados.

**a) Nuevos pronunciamientos**

**Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes estados de situación financiera**

**NIIF 16 "Arrendamientos"**

NIIF 16 reemplaza a IAS 17 Arrendamientos, IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de IAS 17.

La Sociedad concluye que los efectos por adopción de la NIIF 16 no afecto significativamente sus estados financieros.

**IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas**

La interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

**Nota 3 - Principales criterios contables (continuación)**

**a) Nuevos pronunciamientos (continuación)**

**IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas (continuación)**

Esta modificación no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

En diciembre de 2017, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

**NIIF 3 Combinaciones de negocios, intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.**

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019.

Esta enmienda no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa**

Bajo NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

Esta enmienda no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**Mejoras anuales a las NIIF**

**NIIF 11 Acuerdos conjuntos - intereses previamente mantenidos en operaciones conjuntas.**

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

Esta enmienda no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**IAS 12 Impuestos a las ganancias - consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio**

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

Esta enmienda no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**IAS 23 Costos por préstamos - costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.**

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

Esta modificación no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**IAS 28 Inversiones en asociadas - inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos**

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a NIIF 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo

Esta modificación no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

### **Nota 3 - Principales criterios contables (continuación)**

#### **a) Nuevos pronunciamientos (continuación)**

##### **IAS 19 Beneficios a los empleados - modificación, reducción o liquidación del plan**

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento. Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

##### **Marco conceptual**

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de esta modificación.

##### **NIIF 3 Combinaciones de negocios - definición de un negocio**

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e IAS 28).

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de esta modificación.

##### **IAS 1 Presentación de estados financieros e IAS 8 políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores - definición de material**

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de esta modificación.

##### **NIIF 9, IAS 9 e NIIF 7 Reforma de la tasa de interés de referencia**

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas NIIF 9, IAS 39 e NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.



**Nota 3 - Principales criterios contables (continuación)**

**a) Nuevos pronunciamientos (continuación)**

**NIIF 9, IAS 9 e NIIF 7 Reforma de la tasa de interés de referencia (continuación)**

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de esta modificación.

**NIIF 10 Estados financieros consolidados e IAS 28 inversiones en asociadas y negocios conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de esta modificación.

**b) Uso de estimaciones y juicios**

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sociedad que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad las instrucciones y fueron preparados de acuerdo con 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 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o bien las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

**c) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo comprende los saldos disponibles de caja, bancos, y el efectivo equivalente considera las inversiones de corto plazo de gran liquidez, las cuales son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que no estén sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor. Se entiende inversión de corto plazo aquella con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

**d) Instrumentos financieros**

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por lo que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en los estados de situación financiera y los estados de resultados integrales. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

**a) Reconocimiento**

Inicialmente la Sociedad, reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, es la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo. Un activo o pasivo financiero es valorado inicialmente al valor razonable de la transacción.

**b) Clasificación**

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- b.1) Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros.
- b.2) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero:
  - i) Instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.
  - ii) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en patrimonio, los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.
  - iii) Instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

**Nota 3 - Principales criterios contables (continuación)**

**c) Baja de activos y pasivos**

La Sociedad da de baja en los estados de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La Sociedad elimina de los estados de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

**d) Medición de valor razonable**

Es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento se estima, usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados, incorporará todos los factores que considerarían los participantes del mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valorización representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente se revisará la técnica de valorización y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda dejar de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento, (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valorización cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

**e) Compensación**

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en los estados de situación financiera su monto neto, cuando la Sociedad tenga el derecho y/o la obligación exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta.

Los ingresos y gastos son presentados netos solo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares

**e) Pasivos financieros**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no mantiene pasivos financieros.

**f) Deudores por intermediación**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee deudores por intermediación.

**g) Otras cuentas por cobrar**

Se clasifican en este rubro las cuentas por cobrar asociadas a comisiones por servicios prestados por intermediación de valores, además de todas aquellas otras cuentas no clasificadas en los otros grupos, según lo indica la circular N°1992 de la CMF.

Las cuentas por cobrar asociadas a comisiones por servicios de intermediación de valores se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es de muy corto plazo (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 ejercicio en que ocurre.

**Nota 3 - Principales criterios contables (continuación)**

**h) Inversiones en sociedades**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee inversiones en sociedades.

**i) Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipos, son medidos al costo histórico menos su depreciación acumulada y deterioro, si procede, esto es las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

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:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Meses de vida útil estimada</b>
Instalaciones	72 meses
Muebles y mobiliarios de oficina	<u>72 meses</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados al cierre de cada año contabilizando el efecto de cualquier cambio en la estimación de manera prospectiva.

**j) 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. Los resultados 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 los estados de resultados, bajo el rubro "Reajuste y diferencias de cambio".

Los tipos de cambios de dólar utilizados al cierre de cada ejercicio corresponden a los siguientes:

<u>2019</u>	<u>2018</u>
\$	\$
748,74	694,77

**k) Deterioro de activos**

La norma NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la norma NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al valor razonable con efecto a los resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la norma NIC 39.

Activos financieros a costo amortizado, estos corresponden a activos financieros con pagos fijos o determinables, que corresponden a la cancelación de intereses y capital solamente y que son mantenidos en un modelo de negocios cuyo principal objetivo es retenerlos con la finalidad de recuperar sus flujos contractuales. Estos activos se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva menos su deterioro si es que hubiese.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene activos financieros de ningún tipo.

**l) Acreedores por intermediación**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee acreedores por intermediación.

**m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende al impuesto corriente y al impuesto diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las Leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera. Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

Los impuestos diferidos se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, el impuesto a la renta (corriente y diferido) es registrado en los estados de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

La Sociedad determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

**Nota 3 - Principales criterios contables (continuación)**

**m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)**

La Sociedad reconoce en conformidad con lo establecido en la NIC 12, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

De acuerdo a la Ley 20.720, la que contiene la Reforma tributaria que establece modificaciones en distintos cuerpos legales, tales como la Ley de Impuesto a la Renta.

**n) Provisiones, activos 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 en forma copulativa de acuerdo a NIC 37:

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

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

Las Sociedad no posee saldos registrados por concepto de provisión por demandas legales u otros conceptos similares. Asimismo, la Sociedad no posee activos o pasivos contingentes.

**o) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son entradas brutas de beneficios económicos, provenientes de las actividades ordinarias de la Sociedad durante un período, siempre que origine un aumento del patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los accionistas. Los ingresos son reconocidos cuando es probable que el beneficio económico asociada a una transacción fluya hacia la empresa y el monto del ingreso pueda ser confiablemente medido.

**o.1) Criterio del devengo**

- i) Las comisiones son reconocidas cuando es probable que el beneficio económico asociado a una transacción fluya hacia la empresa y el monto del ingreso pueda ser confiablemente medido.
- ii) Los ingresos y gastos no financieros se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

**p) Costos por financiamiento**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta costos por financiamiento.

**q) Reajuste y diferencia de cambio**

La administración de la Sociedad ha definido como "moneda funcional" el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables se considerarán denominadas en "moneda extranjera" y/o "unidades reajustables", respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones. Para la preparación de estos estados financieros los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias en el rubro reajuste y diferencia de cambio.

**r) Beneficios a personal**

La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal.

**s) 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.

**t) Gastos diferidos**

Se registran derechos por la utilización del sistema bloomberg, reuters y eventos pagados por anticipado, estos gastos están relacionados con las operaciones ordinarias de la Sociedad. Los mencionados gastos diferidos, se amortizan en el plazo de duración de los respectivos contratos.

**Nota 3 - Principales criterios contables (continuación)**

**u) Estados de cambios en el patrimonio**

En esta parte de los estados de cambios en el patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Estos estados muestran, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- ii) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

**v) Estados de otros resultados integrales**

En esta parte de los estados de resultados integrales se presentan los ingresos y gastos generados por la Sociedad como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio.

Por lo tanto, en estos estados se presentan:

- i) Los resultados del ejercicio.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio.
- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en los números ii) y iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- v) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores

#### **Nota 4 - Gestión del riesgo financiero**

De acuerdo a los requerimientos de la CMF en su Circular N° 2054 publicada el 29 de diciembre de 2011. “Imparte instrucciones sobre control interno y gestión de riesgo para intermediarios de valores”, tendientes a formalizar y fortalecer los sistemas de control y gestión de riesgos, base fundamental para el buen funcionamiento y el cumplimiento de las Leyes y normas, asegurar la continuidad operaciones, estabilidad financiera, la integridad de las prácticas de negociación y protección de los activos e intereses de los clientes. La Sociedad ha implementado lo requerido por esta Circular, principalmente en lo relativo a la formalización de los procedimientos y el involucramiento constante de la alta administración.

La alta administración con fecha 15 de enero de 2020 cumplió en informar a la CMF, la “Certificación anual de suficiencia e idoneidad de control interno y gestión de riesgo”.

#### **Riesgo de liquidez y solvencia patrimonial**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

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 anormales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

La medida clave utilizada por la Sociedad para la gestión del 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 CMF.

**a) Liquidez general:**

Para el índice de liquidez general, el pasivo exigible, no podrá ser superior al activo circulante, disponible y realizable a igual plazo.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo disponible y realizable a menos de 7 días}}{\text{Pasivo exigible a menos de 7 días}} = \text{Mayor a 1}$$

**b) Liquidez por intermediación:**

Para el índice de liquidez por intermediación, el monto de las obligaciones por concepto de intermediación por cuenta de terceros no podrá ser superior al valor que resulte de sumar al saldo de la cuenta caja y banco, más deudores por intermediación.

$$\text{Liquidez por intermediación} = \frac{\text{Act. Disponible} + \text{Deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \text{Mayor a 1}$$

**c) Razón de endeudamiento:**

Para el índice de solvencia por endeudamiento, el pasivo exigible no podrá ser superior en más de 20 veces el patrimonio líquido.

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo exigible}}{\text{Patrimonio líquido}} = \text{Menor a 20 veces}$$

**d) Razón de cobertura patrimonial:**

Para el índice de solvencia por cobertura, se entenderá aquel representativo de eventuales fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos, por efectos de variaciones de precios, tasa y tipo de cambio, que pudiera ir en desmedro de su situación patrimonial.

$$\text{Razón de cobertura patrimonial} = \frac{\text{Cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \text{Menor a 80\%}$$

**e) Patrimonio líquido:**

Se entenderá por patrimonio líquido el valor que resulte de la suma o resta al total de activos, de algunas partidas de balance y otros elementos definidos según la NCG N° 18 de la CMF.

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 4 - Gestión del riesgo financiero (continuación)**

**f) Patrimonio depurado e índices al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

<b>PATRIMONIO DEPURADO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Patrimonio contable	1.904.458	2.029.255
a) Activos intangibles.	(-) -	-
b) Saldo deudor cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas.	(-) 638.258	-
c) 20% del saldo deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuro, por transacciones efectuadas con o para entidades relacionadas al intermediario distintas al intermediario de valores, corredores de bolsa de productos, administradoras de fondos fiscalizados por ley y sus fondos, compañías de seguros y bancos.	(-) -	-
d) Activos que garantizan obligaciones de terceros.	(-) -	-
e) 1% de los derechos de operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros, no confirmadas formalmente por escrito, luego de dos días hábiles de efectuadas, cuyo monto no haya sido descontado en razón de la letra c) precedente.	(-) -	-
f) 20% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de cinco días hábiles de efectuadas.	(-) -	-
g) Mayor valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-) -	-
h) Suma de 30000 UF+1% del valor de mercado de los instrumentos de terceros mantenidos en custodia en el intermediario, descontado de este monto los seguros y garantías constituidas para cubrir pérdidas ocasionadas por cualquier motivo o circunstancia, ajena o imputable al intermediario, sus socios administradores y empleados, en relación con lo valores custodiados.	(-) -	-
i) Activos que permanecen impagos	(-) -	-
Sub total	1.266.200	2.029.255
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-) -	-
Patrimonio depurado	M\$ 1.266.200	2.029.255
Patrimonio mínimo legal UF 6.000	M\$ 169.860	165.395

Indices:	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>a) Índices de liquidez</b>		
<u>Activos realizables hasta 7 días</u>	1.798.503	2.326.469
Pasivos exigibles hasta 7 días	124.796	115.322
	= 14,41	= 20,17
<b>b) Índices por intermediación</b>		
<u>Activo disponible más deudores por intermediación</u>	1.798.503	2.326.469
Acreedores por intermediación	-	0
	= Indeterm.	= Indeterm.
<b>c) Razón de endeudamiento</b>		
<u>Total pasivo exigibles</u>	856.940	514.851
Patrimonio Líquido	1.649.543	1.815.467
	= 0,52	= 0,28
<b>d) Razón de cobertura patrimonial</b>		
<u>Monto cobertura patrimonial</u>	76.304	69.191
Patrimonio Líquido	1.649.543	1.815.467
	= 4,63%	= 3,81%

**Nota 4 - Gestión del riesgo financiero (continuación)**

**g) Riesgo de crédito**

Se refiere a los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales. La Sociedad sólo opera con instituciones financieras, las cuales son reguladas por entidades gubernamentales, a través de la suscripción de contratos que determinan las tarifas, plazos de pago (30 días en la generalidad) y otras condiciones asociadas al servicio prestado por la Sociedad.

La concentración es mayoritariamente de clientes locales. La tasa de incobrabilidad registrada en la Sociedad para este grupo de instituciones bancarias es muy baja.

**h) Riesgo de mercado**

Se refiere a los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor expresado en moneda nacional de las monedas extranjeras, o en las unidades o índices de reajustabilidad a los que estén afectas las distintas partidas que conforman tanto los activos como pasivos de la Sociedad. El objetivo de la política de administración de los riesgos de mercado es cautelar en todo momento la solvencia de la Sociedad, tanto en condiciones normales de operación como cuando éstas presenten factores de riesgo de mercado que se alejen sustancialmente de lo previsto.

**i) Riesgo de tipo de interés**

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance. La exposición de la Sociedad a este riesgo es reducida, ya que al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no posee activos ni pasivos indexados a tasas de interés.

**j) Riesgo de reajustabilidad**

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

**k) Otros riesgos de precio**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean actores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Este riesgo está acotado por parte de la administración al no tomar posiciones de cartera propia, que no sean instrumentos de renta fija, principalmente depósitos a plazo, con la única finalidad de administrar la caja. La Sociedad ha optado por un modelo de negocio, donde el foco exclusivo es prestar a terceros servicios de intermediación de productos financieros.

**l) Riesgo de tipo de cambios**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Debido a que nuestra política, y de acuerdo con nuestro objeto social, no tomamos ni tomaremos posiciones, ante esto no estamos expuestos a variaciones de tipo cambiaria.

**Nota 5 - Uso de estimaciones y juicios contables críticos**

La preparación de estos estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se realizarán provisiones al cierre de cada ejercicio, para los siguientes rubros:

- i) La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.
- ii) Utilización de pérdidas tributarias.
- iii) Compromisos y contingencias.



**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 6 - Reajuste y diferencias de cambios**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajuste y diferencias de cambio:

Cuentas	<b>Abono (cargo) a resultado</b>									
	US \$		EURO		U. Fomento		Otros		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	38.036	112.980	-	-	-	-	-	-	38.036	112.980
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	(3.754)	9.732	-	-	-	-	-	-	(3.754)	9.732
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(34.766)	(14.187)	-	-	-	-	-	-	(34.766)	(14.187)
Otras cuentas por pagar	(5.888)	(13.607)	-	-	-	-	-	-	(5.888)	(13.607)
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total reajuste y diferencia de cambio</b>	<b>(6.372)</b>	<b>94.918</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.372)</b>	<b>94.918</b>

**Nota 7 - Efectivo y efectivo equivalente**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en nota 3c), es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente		
Caja en pesos	300	300
Bancos en pesos	771.143	1.301.491
Bancos en moneda extranjera	528.032	665.535
<b>Total</b>	<b>1.299.475</b>	<b>1.967.326</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 8 - Instrumentos financieros por categoría**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

- a) 2019  
a.1) Activos financieros

	<b>Valor razonable por resultados M\$</b>	<b>Valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Costo amortizado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>				
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	1.299.475	1.299.475
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	638.258	638.258
Otras cuentas por cobrar	-	-	499.028	499.028
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.436.761</b>	<b>2.436.761</b>

- a.2) Pasivos financieros

	<b>Valor razonable por resultado M\$</b>	<b>Valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Costo amortizado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>				
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	546.457	546.457
Otras cuentas por pagar	-	-	89.121	89.121
Otros pasivos	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>635.578</b>	<b>635.578</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 8 - Instrumentos financieros por categoría (continuación)**

b) 2018  
b.1) Activos financieros

	Valor razonable por resultados M\$	Valor razonable por patrimonio M\$	Costo amortizado M\$	Total M\$
<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>				
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	1.967.326	1.967.326
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	359.143	359.143
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.326.469</b>	<b>2.326.469</b>

b.2) Pasivos financieros

	Valor razonable por resultados M\$	Valor razonable por patrimonio M\$	Costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	242.953	242.953
Otras cuentas por pagar	-	-	62.580	62.580
Otros pasivos	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>305.533</b>	<b>305.533</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 9 - Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee instrumentos financieros a valor razonable por cartera propia.

**Nota 10 - Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado por cartera propia.

**Nota 11 - Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento.

**Nota 12 - Contratos de derivados financieros**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee contratos de derivados financieros.

**Nota 13 - Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad por concepto de otras cuentas por cobrar tiene montos por M\$ 499.028 y M\$ 359.143, respectivamente.

a) 2019

	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Contrapartes</b>								
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	499.028	-	499.028	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>499.028</b>	<b>-</b>	<b>499.028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

b) 2018

	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Contrapartes</b>								
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	359.143	-	359.143	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>359.143</b>	<b>-</b>	<b>359.143</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 14 - Impuestos por cobrar y pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad mantenía saldos en sus impuestos por cobrar y pagar de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>a) Impuestos por cobrar</b>		
Pagos provisionales mensuales	68.581	227.414
I.V.A. Crédito fiscal	<u>6.759</u>	<u>4.469</u>
Total impuestos por cobrar	<u>75.340</u>	<u>231.883</u>
<b>b) Impuestos por pagar:</b>		
Impuesto 2º categoría	7.019	3.341
Impuesto único trabajadores	17.723	15.999
I.V.A. Débito fiscal	134.757	36.600
Provisión impuesto a la renta	<u>18.757</u>	<u>268.024</u>
Total impuestos por pagar	<u>178.256</u>	<u>323.964</u>
Total impuesto	<u><u>102.916</u></u>	<u><u>92.081</u></u>

En base a lo dispuesto por la Ley N° 20.780, Reforma Tributaria. La Ley previamente referida establece que siendo la Sociedad una sociedad por acciones se le aplica como regla general el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”, a menos que una futura Junta de Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordase optar por el “Sistema de Tributación de Renta Atribuida”.

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 15 - Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

a) Información general

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad provisiono por concepto de impuesto a la renta de primera categoría montos de M\$ 18.757 y M\$ 268.024 respectivamente.

b) Los impuestos activos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los siguientes:

2019	Activos		Pasivos	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
<b>Cuentas</b>				
Provisión de bonos	29.328	-	-	-
Provisión de vacaciones	13.057	-	-	-
Diferencia de valorización de activo fijo	-	-	-	-
Pérdida de ejercicio	81.856	-	-	-
<b>Total</b>	<b>124.241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2018	Activos		Pasivos	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
<b>Cuentas</b>				
Provisión de bonos	25.482	-	-	-
Provisión vacaciones	19.259	-	-	-
Diferencia de valorización activo fijo	3.650	-	-	-
Pérdida ejercicio	10.516	-	-	-
<b>Total</b>	<b>58.907</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

c) La composición del (cargo) / abono a resultados, por los por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
<b>Detalle</b>		
Gastos por impuesto corriente		
Impuesto corriente	(18.757)	(268.024)
Ajuste años anteriores	203	(209)
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporales	65.334	(37.657)
<b>Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>46.780</b>	<b>(305.890)</b>

De acuerdo a la reforma tributaria vigente Ley N° 20.780, los efectos de la actualización de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo al cambio de tasas introducido por la Ley N° 20.780 en función de su período de reverso, han sido contabilizados en el patrimonio de acuerdo con lo dispuesto en Oficio Circular N° 856 de la CMF, de fecha 17 de octubre de 2014.

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 15 - Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)**

d) Los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los siguientes:

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma entidad y autoridad fiscal Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta:

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	171.577	(223.418)
Impuesto calculado al	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Provisión impuesto renta	<u>46.326</u>	<u>(60.323)</u>
Efecto de diferencias permanentes		
(-) Corrección monetaria capital propio	20.049	20.858
(+) Otras diferencias permanentes	-	-
(+) Otro ajuste año anterior	204	(520)
(+) Ajuste por cambio tasa	-	-
(+) Ajuste por impuesto único	(18.757)	(268.024)
(+) Otros	<u>(1.042)</u>	<u>2.119</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta	46.780	(305.890)
Tasa efectiva de impuestos	<u>27,26%</u>	<u>136,91%</u>

**Nota 16 - Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 17 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas**

Se consideran partes relacionadas a la Sociedad el personal clave de la administración (gerentes de la Sociedad, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control. Adicionalmente, la Sociedad ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte de GFI Net Inc. a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, GFI Net Inc. (radicada en los Estados Unidos de Norteamérica).

a) Resumen de saldos y transacciones con empresas relacionadas

2019	Total transacción		Resultado	Saldo	
	Cantidad	Monto		Activo	Pasivo
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	785	941.762	334.754	638.258	546.457
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>785</b>	<b>941.762</b>	<b>334.754</b>	<b>638.258</b>	<b>546.457</b>

  

2018	Total transacción		Resultado	Saldo	
	Cantidad	Monto		Activo	Pasivo
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	770	(227.158)	(227.158)	-	242.953
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>770</b>	<b>(227.158)</b>	<b>(227.158)</b>	<b>-</b>	<b>242.953</b>



**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 17 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

a.1) GFI Net Inc.

	<u>Total transacción</u>		<b>Resultado</b>	<u>Saldo</u>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>		<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>2019</b>					
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	649	123.466	(123.466)	-	315.458
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>649</b>	<b>123.466</b>	<b>(123.466)</b>	<b>-</b>	<b>315.458</b>
<b>2018</b>					
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	570	384.323	384.323	-	191.992
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>570</b>	<b>384.323</b>	<b>384.323</b>	<b>-</b>	<b>191.992</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 17 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

b.1) GFI Holdings Limited

	<u>Total transacción</u>		<b>Resultado</b>	<u>Saldo</u>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>		<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>2019</b>					
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	52	3.241	(3.241)	-	43.559
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<u>52</u>	<u>3.241</u>	<u>(3.241)</u>	<u>-</u>	<u>43.559</u>
<b>2018</b>					
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	44	(4.518)	(4.518)	-	40.318
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<u>44</u>	<u>(4.518)</u>	<u>(4.518)</u>	<u>-</u>	<u>40.318</u>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 17 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

c.1) GFI Swap Exchange LLC

**2019**

**Concepto**

	<u>Total transacción</u>		<b>Resultado</b>	<u>Saldo</u>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>		<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>			
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	68	176.797	(176.797)	-	187.440
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>68</b>	<b>176.797</b>	<b>(176.797)</b>	<b>-</b>	<b>187.440</b>

**2018**

**Concepto**

	<u>Total transacción</u>		<b>Resultado</b>	<u>Saldo</u>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>		<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
		<b>M\$</b>			
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	80	220.753	220.753	-	10.643
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>80</b>	<b>220.753</b>	<b>220.753</b>	<b>-</b>	<b>10.643</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 17 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

d.1) GFI Securities LLC

	<b>Total transacción</b>		<b>Resultado</b>	<b>Saldo</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>		<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>2019</b>					
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	16	638.258	638.258	638.258	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>638.258</b>	<b>638.258</b>	<b>638.258</b>	<b>-</b>
<b>2018</b>					
<b>Concepto</b>					
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	76	(827.718)	(827.718)	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>76</b>	<b>(827.718)</b>	<b>(827.718)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 17 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

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

b.1) Detalle de los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas. Asimismo, no se han constituidos garantías por estas operaciones.

c) El detalle de los préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales de la Sociedad que forman parte del rubro “remuneraciones y gastos del personal” es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resumen</b>		
Remuneraciones	76.636	113.625
Compensaciones	9.379	55.373
<b>Total</b>	<b>86.016</b>	<b>169.998</b>

**Nota 18 –Inversiones en sociedades**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee inversiones en sociedades.

**Nota 19 – Intangibles**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee intangibles.

**Nota 20 – Propiedades, planta y equipos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad mantenía saldos en el rubro propiedades, planta y equipo de acuerdo con el siguiente detalle:

a) 2019

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Propiedades, planta y equipos</b>				
Instalaciones	141	-	754	895
Equipos y mobiliarios	13.317	50.636	(7.855)	56.098
Otros activos fijos	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13.458</b>	<b>50.636</b>	<b>(7.101)</b>	<b>56.993</b>

	<b>Instalaciones</b>	<b>Equipos y mobiliarios</b>	<b>Otros activos fijos</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
<b>Propiedades, planta y equipos</b>				
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	81.717	289.351	36.995	408.063
Adiciones del ejercicio	-	50.636	-	50.636
Bajas o retiro del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	81.717	339.987	36.995	458.699
Depreciación del ejercicio	754	(7.855)	-	(7.101)
Depreciación acumulada	(81.576)	(276.034)	(36.995)	(394.605)
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	895	56.098	-	56.993

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 20 – Propiedades, planta y equipos (continuación)**

b) 2018

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Propiedades, planta y equipos</b>				
Instalaciones	590	-	(449)	141
Equipos y mobiliarios	15.840	8.028	(10.551)	13.317
Otros activos fijos	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16.430</b>	<b>8.028</b>	<b>(11.000)</b>	<b>13.458</b>

	<b>Instalaciones</b>	<b>Equipos y mobiliarios</b>	<b>Otros activos fijos</b>	<b>Saldo neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
<b>Propiedades, planta y equipos</b>				
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	81.717	281.323	36.995	400.035
Adiciones del ejercicio	-	8.028	-	8.028
Bajas o retiro del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	81.717	289.351	36.995	408.063
Depreciación del ejercicio	(449)	(10.551)	-	(11.000)
Depreciación acumulada	(81.127)	(265.483)	(36.995)	(383.605)
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	<b>141</b>	<b>13.317</b>	<b>-</b>	<b>13.458</b>

El detalle de las adiciones significativas incorporadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Adiciones</b>		
Equipos IPC y grabaciones mesa	44.575	8.028
Instalaciones	6.061	-
Valor Neto	<b>50.636</b>	<b>8.028</b>

**Nota 21 - Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad mantenía saldos en otros activos de acuerdo con el siguiente detalle:

	<b>Monto</b>		<b>Provisión</b>		<b>Total</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resumen</b>						
Garantía Art. 30 Ley 18045	113.240	110.263	-	-	113.240	110.263
Gastos anticipados	25.321	30.295	-	-	25.321	30.295
Garantía arriendo oficina	4.841	4.714	-	-	4.841	4.714
<b>Total</b>	<b>143.402</b>	<b>145.272</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143.402</b>	<b>145.272</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 22 - Pasivos financieros a valor razonable**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee pasivos financieros a valor razonable.

**Nota 23 - Obligaciones por financiamiento.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

**Nota 24 - Obligaciones con bancos e instituciones financieras.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee obligaciones con bancos e instituciones financieras.

**Nota 25 - Acreedores por intermediación.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee acreedores por intermediación.

**Nota 26 - Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

**Nota 27 - Provisiones**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Sociedad manteria saldos en el rubro provisiones, se indica a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Provisiones</b>		
Provisión de bonos	29.303	20.777
Provisión de vacaciones	48.359	71.325
Otras provisiones	40.783	25.135
<b>Total</b>	<b>118.445</b>	<b>117.237</b>

	<b>2019</b>			
	<b>Bono</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Movimiento de las provisiones</b>				
Saldo inicial	20.777	71.325	25.135	117.237
Provisiones constituidas	55.603	85.043	43.020	183.666
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(47.077)	(108.009)	(27.372)	(182.458)
<b>Total</b>	<b>29.303</b>	<b>48.359</b>	<b>40.783</b>	<b>118.445</b>

	<b>2018</b>			
	<b>Bono</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Movimiento de las provisiones</b>				
Saldo inicial	221.932	70.242	5.721	297.895
Provisiones constituidas	1.215.250	109.510	67.360	1.392.120
Reverso de provisiones	(49.950)	-	-	(49.950)
Provisiones utilizadas en el año	(1.366.455)	(108.427)	(47.946)	(1.522.828)
<b>Total</b>	<b>20.777</b>	<b>71.325</b>	<b>25.135</b>	<b>117.237</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**Nota 28 - Resultado por línea de negocios**

La Sociedad, es una sociedad comercial cuya única línea de negocios es la de intermediar instrumentos financieros de terceros, tanto en el mercado nacional como extranjero. Vease Nota 3, principales criterios contables, NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

2019	Comisiones		A valor razonable				A costo amortizado								Total			
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Otros		
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida	M\$
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Resultado por línea de negocio</b>																		
Intermediación	2.820.360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.820.360
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.820.360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.820.360</b>



**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**Nota 28 - Resultado por línea de negocios (continuación)**

2018	Comisiones		A valor razonable				A costo amortizado								Total			
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Otros		
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
<b>Resultado por línea de negocio</b>																		
Intermediación	2.910.268	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.910.268
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.910.268</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.910.268</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Nota 29 – Composición gastos de administración y comercialización**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de los gastos de administración y comercialización son los siguientes.

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones y gastos del personal	1.815.281	1.614.591
Gastos de comercialización	384.771	352.205
Comunicaciones	592.390	629.222
Renta	118.655	114.005
Auditorías	56.765	53.697
Notaria	9.830	5.882
Otros	7.102	11.000
<b>Total</b>	<b>2.984.794</b>	<b>2.780.602</b>

**Nota 30 - Contingencias y compromisos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta contingencias ni compromisos.

**a) Compromisos directos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta compromisos directos vigentes, así como tampoco garantías otorgadas.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no posee garantías reales en activos sociales a favor de obligaciones de terceros que corresponda informar.

**c) Legales**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta juicios ni otras acciones legales por este concepto. Por lo tanto, la Sociedad no presenta activos ni pasivos contingentes a esas fechas.

**d) Custodia de valores**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta custodia de valores de terceros.

**e) Garantías personales**

Al 31 de diciembre de 2019 y, la Sociedad no posee garantías personales que corresponda informar, de acuerdo a lo requerido por la normativa vigente.

**f) Garantías por operaciones**

Con fecha 21 de octubre de 2019, la Sociedad renovó la Boleta de Garantía N° 001153-0 por un monto de UF 4.000 con vigencia hasta el 21 de octubre de 2020, con el fin de dar cumplimiento en lo dispuesto en el Artículo 30 de la Ley 18.045. Dicha garantía tiene como beneficiario a Banco de Chile, como representante de los acreedores beneficiarios. Esta garantía asciende a M\$ 113.240 y que se clasifica en el rubro de "Otros activos". Ver Nota 21.

**Nota 31 – Patrimonio**

**a) Capital**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de la Sociedad es de M\$ 844.778, el que se encuentra totalmente pagado.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Total accionistas o socios	1	1
Total acciones	6.319	6.319
Total acciones suscritas por pagar	-	-
<b>Total acciones pagadas</b>	<b>6.319</b>	<b>6.319</b>
Capital social	844.778	844.778
Capital suscrito por pagar	-	-
<b>Capital pagado</b>	<b>844.778</b>	<b>844.778</b>

**GFI BROKERS CHILE AGENTES DE VALORES SPA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**b) Resultados acumulados**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Movimiento resultado acumulado</b>		
Saldo inicial	1.184.477	1.916.089
Utilidad (pérdida) de los ejercicios	(124.797)	(82.472)
Diferencias impuesto diferido	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Reparto de utilidades	-	(649.140)
Resultados Acumulados	<u>1.059.680</u>	<u>1.184.477</u>

**Nota 32 - Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han aplicado ningún tipo de sanciones a la Sociedad o a su gerente general por parte de la CMF, ni de otras autoridades administrativas.

**Nota 33 – Hechos relevantes**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se informa lo siguiente:

Hecho esencial N° 2018070132171, el acuerdo adoptado por la junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 25 de julio de 2018, en donde se repartió como dividendos a su accionista GFI Net con cargo a utilidades acumuladas al término del ejercicio 2017.

**Nota 34 - Hechos Posteriores**

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o las interpretaciones de estos.