

Estados Financieros
AFEX AGENTES DE VALORES LTDA.

Santiago, Chile
Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 por los
ejercicios terminados en esas fechas.

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T.	86.099.700 - 2
1.2	Registro C.M.F.	191
1.3	Razón Social	Afex Agentes de Valores Ltda.
1.4	Representante Legal	Julio Greene Zúñiga
1.5	Gerente General	Tomas Morandé Elton
1.6	Tipo de operación 1. Por cuenta propia y de terceros. 2. Sólo por cuenta de terceros.	2
1.7	Periodo a informar	31 de Diciembre de 2020
1.8	Moneda de Presentación	Pesos Chilenos

Índice

	Pág.
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10

\$	- Peso Chileno
M\$	- Miles de Pesos Chilenos
UF	- Unidad de Fomento
USD	- Dólar Estadounidense
EUR	- Euro
GBP	- Libra Esterlina
AUD	- Dólar Australiano
CAD	- Dólar Canadiense
NZD	- Dólar Neozelandés

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	ACTIVOS	Notas	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	10.321.222	5.401.318
11.02.00	Instrumentos financieros	8	159.832	214.488
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	9	2.491	2.888
11.02.11	Renta variable (IRV)		2.491	2.888
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IFR 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	12	8.294	-
11.02.40	A costo amortizado-Cartera propia disponible	10	149.047	211.600
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 partes relacionadas		-	-
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	15	1.912.023	729.454
11.07.00	Impuestos por cobrar	29	187.714	187.714
11.08.00	Impuestos diferidos	29	55.694	32.891
11.09.00	Inversiones en sociedades		-	-
11.10.00	Intangibles	18	218.259	272.824
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	19	368.678	418.690
11.12.00	Otros activos		658	644
10.00.00	Total Activos		13.224.080	7.258.023

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pasivos				
21.01.00	Pasivos financieros		345.385	391.559
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	8.288	-
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		337.097	391.559
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	337.097	391.559
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		-	-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	26	8.218.827	3.209.100
21.06.00	Provisiones	25	167.163	94.186
21.07.00	Impuestos por pagar	29	199.973	28.236
21.08.00	Impuestos diferidos	29	-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		8.931.348	3.723.081

Patrimonio				
22.01.00	Capital	30	3.100.000	3.100.000
22.02.00	Reservas	30	83.562	83.562
22.03.00	Resultados acumulados	30	351.380	1.193.448
22.04.00	Resultados del ejercicio	30	757.790	351.410
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones	30	-	(1.193.478)
22.00.00	Total patrimonio		4.292.732	3.534.942
20.00.00	Total Pasivos y Patrimonio		13.224.080	7.258.023

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Resultados Integrales
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

A)	Estado de Resultados	Notas	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
	Resultado por intermediación		-	-
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles		-	-
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		-	-
30.10.04	Otras comisiones		-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación		-	-
	Ingresos por servicios		-	-
30.20.01	Ingresos por administración de cartera		-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	27	949.014	807.033
30.20.00	Total ingresos por servicios		949.014	807.033
	Resultado por instrumentos financieros			
30.30.01	A valor razonable	27	2.515.095	1.864.573
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	27	439	1.756
30.30.03	A costo amortizado	27	920	2.060
30.30.04	A costo amortizado - operaciones de financiamiento		-	-
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		2.516.454	1.868.389
	Resultados por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento		(8.845)	(9.182)
30.40.02	Otros gastos financieros		-	-
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(8.845)	(9.182)
	Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	31	(1.161.958)	(1.113.506)
30.50.02	Gastos de comercialización	31	(798.128)	(672.121)
30.50.03	Otros gastos de administración	31	(494.177)	(445.333)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(2.454.263)	(2.230.960)
	Otros resultados			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio		-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		-	4.808
30.60.00	Total otros resultados		-	4.808
30.70.00	Resultados antes de impuesto a la renta		1.002.360	440.088
30.80.00	Impuesto a la renta	29	(244.570)	(88.678)
30.00.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio		757.790	351.410

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Resultados Integrales
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

B)	Estado de Otros Resultados Integrales	Notas	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
30.00.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio		757.790	351.410
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registros con abono (cargo) a patrimonio		-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
32.00.00	Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		757.790	351.410

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Cambios en el Patrimonio
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Diciembre 2020		Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
Estado de Cambio en el Patrimonio			Activos Financieros A valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 01-01-2020	3.100.000	-	-	83.562	1.193.448	351.410	(1.193.478)	3.534.942
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	757.790	-	757.790
40.30.10	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	757.790	-	757.790
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(842.068)	(351.410)	1.193.478	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31 de Diciembre de 2020	3.100.000	-	-	83.562	351.380	757.790	-	4.292.732

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Cambios en el Patrimonio
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Diciembre 2019		Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
Estado de Cambio en el Patrimonio			Activos Financieros A valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 01-01-2019	3.100.000	-	-	83.562	666.669	526.779	-	4.377.010
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	351.410	-	351.410
40.30.10	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	351.410	-	351.410
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	526.779	(526.779)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(1.193.478)	(1.193.478)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31 de Diciembre de 2019	3.100.000	-	-	83.562	1.193.448	351.410	(1.193.478)	3.534.942

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Método Directo Estado de Flujo de Efectivo
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO		31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
	Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación		
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	-	-
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	-
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	3.571	37.180
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	432	1.756
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	55.675	(52.993)
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
51.17.00	Gasto de administración y comercialización pagados	(2.275.138)	(1.995.396)
51.18.00	Impuestos pagados	(319.685)	(362.987)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	7.553.424	4.256.458
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	5.018.279	1.884.018
	Flujo Neto Originado por Actividades de Financiamiento		
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.13.00	Aumentos de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	(1.193.478)
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(8.845)	(9.182)
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(8.845)	(1.202.660)
	Flujo Neto Originado por Actividades de Inversión		
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	98	71
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	(6.877)	(7.067)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	(82.751)	(190.073)
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	(89.530)	(197.069)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	4.919.904	484.289
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
50.30.00	Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	4.919.904	484.289
50.40.00	Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	5.401.318	4.917.029
50.00.00	Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	10.321.222	5.401.318

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información General

Afex Agentes de Valores Ltda. RUT 86.099.700-2, se constituyó con fecha 23 de abril de 1979 mediante escritura pública, ante Notario público de Santiago Señor Alfredo Astaburaga Gálvez, e inscrita como entidad del Mercado Cambiario Formal, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Burgos 80 Of. 102, Las Condes.

El objetivo de Afex Agentes de Valores Ltda. es efectuar las operaciones de corretaje de valores en los términos establecidos en la Ley N° 18.045, y legislación y normativa complementaria aplicable a los agentes de valores; efectuar operaciones de compra o venta de valores por cuenta de terceros con ánimo de transferir derechos sobre los mismos; y realizar las actividades complementarias que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad está sujeta a las normas jurídicas contenidas en la Ley N° 18.045 bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, y se encuentra inscrita con el N° 191 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que mantiene dicha Superintendencia desde el 22 de mayo de 2007.

Los Socios de la sociedad son:

	Año 2019	Año 2018
Afex Holding SPA	99,86%	99,86%
Julio Greene Zúñiga	0,14 %	0,14 %

Con fecha 16 de diciembre de 2015, por medio de escritura pública, se realizó la siguiente modificación a los estatutos sociales: El socio Afex Holding SPA realiza aumento de capital por \$500.000.000, que modifica los porcentajes de participación siendo un 99.77% de los derechos sociales de Afex holding SPA y 0.23% de Don Julio Greene Zúñiga en su calidad de empresario individual.

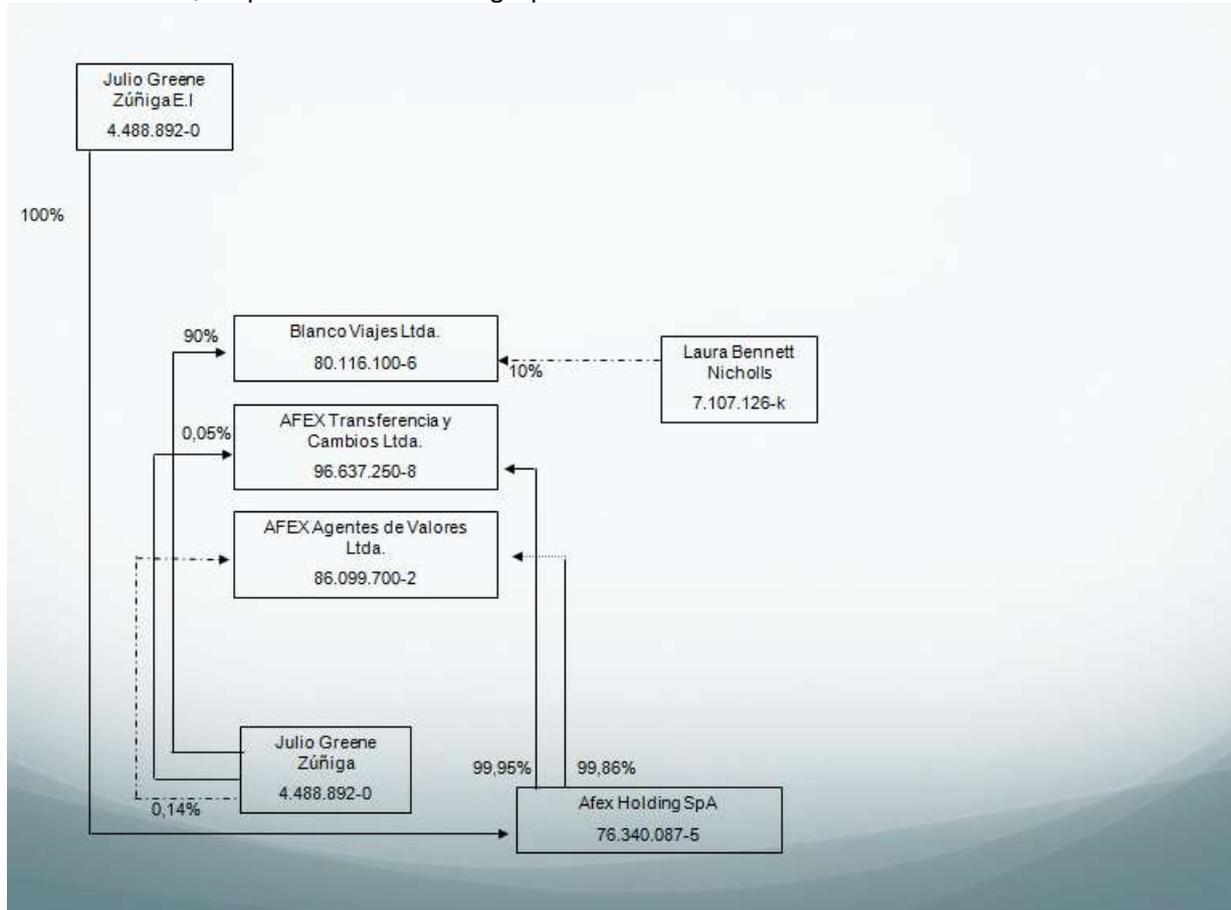
Con fecha 26 de diciembre de 2016, por medio de escritura pública, se realizó la siguiente modificación a los estatutos sociales: El socio Afex Holding SPA realiza aumento de capital por \$500.000.000, que modifica los porcentajes de participación siendo un 99.82% de los derechos sociales de Afex holding SPA y 0.18% de Don Julio Greene Zúñiga en su calidad de empresario individual.

Con fecha 09 de junio de 2017, por medio de escritura pública, se realizó la siguiente modificación a los estatutos sociales: El socio Afex Holding SPA realiza aumento de capital por \$650.000.000, que modifica los porcentajes de participación siendo un 99.86% de los derechos sociales de Afex holding SPA y 0,14% de Don Julio Greene Zúñiga en su calidad de empresario individual.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información General - continuación

A continuación, se presenta malla del grupo económico.



La matriz de la Sociedad es Afex Holding SPA la cual posee el 99,86% de participación.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por la Administración superior con fecha 26 de febrero de 2021.

La Sociedad es auditada por KPMG Auditores Consultores Ltda.: 89.907.300-2, con domicilio en Av. Isidora Goyenechea 3520, piso 2, Las Condes, Santiago. Su página web es www.kpmg.cl Se encuentra inscrito en el registro de auditores con el número 009 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nuestro principal negocio es la transferencia bancaria por medio de la compra y venta de monedas extranjeras y el mercado de derivados.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información General - continuación

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Nº de clientes no relacionados	Nº de clientes relacionados
Compra y venta moneda extranjera	9.061	1
Derivados	1	-

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento con NIIF

Los presentes estados financieros de AFEX Agentes de Valores Ltda. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero que contravengan a las NIIF.

Los estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas.

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

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de resultados integrales, los estados de cambio en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de Preparación - continuación

c) Moneda funcional y presentación

Las actividades de Afex Agentes de Valores Ltda. proceden principalmente del mercado local.

La principal actividad de la sociedad es el servicio de transferencia, cuyo rendimiento es medido por la Sociedad en pesos chilenos.

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente tales efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

1. La vida útil y valores residuales de las propiedades, plantas y equipos, y activos intangibles.
2. El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
3. La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

e) Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha por lo que la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos y externos, que pudiesen afectar la normal continuidad de las operaciones de la sociedad.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de Preparación - continuación

f) Reclasificaciones

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad ha efectuado las siguientes reclasificaciones en sus estados financieros:

- El saldo de las obligaciones por contratos de arriendo al 31-12-2019 por M\$ 391.559, clasificado en el Estado de Situación Financiera año 2019 y 2018 como "Otras cuentas por pagar", se ha reclasificado al ítem "Pasivos financieros - Obligaciones por financiamiento - Otras"

g) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2020, descritas en la Nota 3(a) "Mejoras y modificaciones a las normas" que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros respecto al ejercicio anterior.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables

a) Mejoras y Modificaciones de Normas

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2020

Enmiendas a NIIF	
Modificaciones a las referencias al marco conceptual en las normas NIIF. modificaciones a las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC-32.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020
NIIF 3: Definición de Negocio	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020
Modificaciones a Definición de Material, modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Períodos de notificación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020
Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7)	Períodos de notificación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Enmiendas a NIIF	
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 3: Referencia al marco conceptual	Períodos de notificación anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
NIC 16: Propiedades, planta y equipo - Producto antes del uso previsto	Períodos de notificación anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
NIC 37: Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato	Períodos de notificación anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018-2020. Modificaciones a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41	Períodos de notificación anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19	Períodos de notificación anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

NIIF 17: Modificaciones para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17 Contratos de seguro en 2017	Períodos de notificación anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos de notificación anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.
NIIF 3: Referencia al marco conceptual	Períodos de notificación anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

b) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a plazo y fondos mutuos de renta fija con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, que están sujetos a riesgo acotado de cambios en su valor razonable y/o costo amortizado y son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método directo y se toman en consideración los siguientes conceptos:

- ✓ Actividades operacionales: corresponden a las actividades que se derivan fundamentalmente de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- ✓ Actividades de inversión: corresponden a desembolsos para recursos (como activos de largo plazo) que se prevé van a producir ingresos o flujos de efectivo en el futuro, tales como la adquisición de propiedades planta y equipo, intangibles, entre otros.
- ✓ Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

c) Activos y pasivos financieros.

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

(ii) Baja

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

(iii) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando la Sociedad tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

(iv) Clasificación y medición posterior

La Sociedad clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

Por otra parte, la Sociedad clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:

- ✓ Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.
- ✓ Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantías o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- ✓ Contratos de garantía financiera
- ✓ Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.

Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el momento del

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

La Sociedad clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado a excepción de los derivados que son pasivos que se miden a su valor razonable.

(v) Evaluación del Modelo de Negocio

La Sociedad realiza una evaluación a nivel de cartera del modelo de negocio en el que mantiene sus activos financieros. Esta evaluación busca reflejar la manera en que gestiona sus inversiones. La información considerada en esta evaluación incluye:

- ✓ La Política de inversión de la Sociedad, definen los objetivos y estrategia de inversión de la misma, la cual se enfoca en mantención y administración de activos monetarios, para efectos de obtener beneficios por la compra y venta de divisas en moneda extranjera.
- ✓ La forma cómo se evalúa el rendimiento de la Sociedad.
- ✓ Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y a los activos mantenidos y la forma en que se gestionan dichos riesgos.

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

(vi) Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses

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

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

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

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

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

d) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación corresponden a comisiones y derechos de bolsa por cobrar, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Se reconocen a su valor nominal y se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Sociedad no posee Deudores por intermediación.

e) Propiedades, planta y equipo

Los activos clasificados como Propiedades, Planta y Equipos se valorarán inicialmente por su costo que comprenderá el valor razonable y cualquier costo directamente atribuible relacionado con la ubicación y su funcionamiento.

Las Propiedades, Planta y Equipo se valorarán posteriormente por su costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de la depreciación será reconocido en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles, la estimación de vida útil de los muebles y equipos de oficina es de 3 a 6 años y 3 años para los equipos computacionales.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

f) Transacciones y saldos en moneda extranjera y reajutable

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y reajutable y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y reajutable son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las diferencias de valoración que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y de los reajutables por el tipo de cambio, se informan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro "Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados".

Los activos y pasivos en unidades reajutables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	31.12.2020	31.12.2019	30.09.2019
	\$	\$	\$
Unidades de fomento	29.070,33	28.309,94	28.048,53
Dólar observado	710,95	748,74	728,21

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

g) Deterioro de activos

Activos financieros

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y activos del contrato.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

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

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

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario o emisor pague o cumpla con sus obligaciones crediticias por completo al Banco, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos financieros del emisor o del prestatario:

- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario o emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros, son revisados en cada fecha de presentación de los Estados Financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

h) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otras cuentas por pagar” de acuerdo con IFRS.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados, y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera.

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuesto a partir del año 2017.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

Cabe señalar que, de acuerdo a la Reforma Tributaria establecida por la ley N° 20.780 y la Ley N° 20.899 que la simplifica, las sociedades podrían haber quedado por defecto o por opción en alguno de los dos sistemas o regímenes tributarios establecidos por la nueva normativa tributaria. El primer régimen "Renta atribuida", implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, "Parcialmente integrado", implica para la sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

De acuerdo a lo anterior y dependiendo del régimen por el que haya optado o quedado por defecto, la sociedad o las sociedades del grupo revelarán las tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos, en este último caso considerando la tasa de impuesto vigente a la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias.

Para el presente ejercicio 2020, la tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta parcialmente integrado será de 27%.

Con fecha 24 de febrero 2020 se publicó la Ley N°21.210 sobre modernización tributaria, que establece como régimen general, el sistema parcialmente integrado, bajo el cual se aplica una tasa de impuesto corporativo de 27% para todas las empresas (o grupo de ellas) que individualmente o en conjunto, generen ingresos superiores a 75.000 UF anualmente y establece un régimen integrado, pro-Pyme para las demás empresas. La reforma considera también, una norma transitoria que permite el aprovechamiento de una depreciación instantánea por el 50% de la inversión en propiedades, planta y equipo construidos o comprados a partir del 1 de octubre de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2021, y el 50% restante puede acogerse a la depreciación acelerada, la cual en caso de ser utilizada podría cambiar el saldo registrado como pasivo por impuesto a la renta y el activo por impuesto diferido asociado a propiedades, planta y equipo, disminuyendo su saldo, lo que podría generar una reclasificación entre las cuentas de balance y no un efecto en el resultado financiero.

Adicionalmente, establece la eliminación gradual del pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), no existiendo a partir del año 2024 la posibilidad de recuperar el impuesto que tengan los dividendos percibidos por una sociedad que presente pérdida tributaria, y por lo tanto, se elimina la realización del activo por impuesto diferido asociado a la pérdida tributaria en la medida que la posibilidad de recuperación haya sido por la mecánica de la imputación de los dividendos. Cabe señalar que a la luz de las modificaciones que se han hecho a las distintas normas tributarias, como ley del IVA, Ley de la Renta y Código Tributario dentro de las principales, la Sociedad deberá evaluar los efectos que en particular le afectarán las que tienen una vigencia general a contar del 1 de marzo de 2020, sin perjuicio de la vigencia especial que tienen diversas normas modificadas, como por ejemplo, las introducidas en materia de impuesto a la renta que rigen a contar del 1 de enero de 2020

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

j) Provisiones, activos y pasivos contingentes.

Las provisiones corresponden a obligaciones presentes a la fecha de los estados financieros, como consecuencias de eventos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad y que son probables que requieran un egreso de recursos, incluyendo beneficios económicos para liquidar dicha obligación y se pueda hacer una estimación confiable del monto de esta.

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

La Sociedad constituye provisión por incobrabilidad de cuentas por cobrar por partidas con una antigüedad superior a 1 año.

La Sociedad ha constituido provisiones de vacaciones devengadas del personal de acuerdo a la normativa financiera vigente.

La provisión de bono anual a personal se constituye una vez aprobado dicho ítem por el directorio de la sociedad, para el año 2019 la Administración aprobó el pago de bono anual antes del cierre de los presentes Estados Financieros por lo cual se constituyó la provisión del pasivo respectivo.

k) Reconocimiento de ingresos

Inicialmente AFEX Agentes de Valores Ltda. ha aplicado la Norma NIIF 15 al 1 de enero de 2018. No existen efectos en la aplicación inicial de la Norma NIIF. La descripción del criterio contable por tipo de ingreso se indica a continuación:

(i) Ingresos por compra y venta de divisas de moneda extranjera:

- Los ingresos se reconocen en resultado, cuando se satisface la obligación de desempeño que es este caso es en un momento determinado del tiempo, es decir, cuando se transfiere al comprador el control de las divisas (compradas o vendidas).
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente.
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

(ii) Reconocimiento de ingresos por comisiones por servicio de transferencia internacionales

- Los ingresos se reconocen en resultado, cuando se satisface la obligación de desempeño que es este caso es en un momento determinado del tiempo, es decir, cuando se ejecuta la intermediación de valores.

l) Costos por financiamiento

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

m) Reajuste y diferencia de cambio

Se reconocen en resultado la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados a través de la cuenta "Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados", ya que se consideran como resultados operacionales.

n) Legislación y Normativas de la Comisión para el Mercado Financiero

2020

Modificaciones de Normativa
Norma Carácter General N°439 (07.05.2020) – modifica norma de carácter general N°412 de 2016

2019

Modificaciones de Normativa
Norma Carácter General N°430 (21.01.2019) – modifica norma de carácter general N°412 de 2016

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

o) Inversiones en sociedades: La Agencia, no posee inversiones en sociedades

p) Acreedores por intermediación: La Sociedad no realiza intermediación por cuenta de terceros

q) Intangibles: Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se capitalizan solo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, y se obtienen posibles beneficios económicos futuros (se registran en el rubro "Intangibles" del estado de situación financiera).

r) Otros activos: La empresa ha clasificado en otros activos primas de seguros contratados que tienen vigencia posterior a la fecha de cierre de los estados financieros

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero

Las actividades de Afex Agentes de Valores Ltda. lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable, riesgo por tipo de interés de flujo de efectivo y riesgos de precio, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo de Afex Agentes de Valores Ltda. busca maximizar, los controles creados con el fin de mitigar los riesgos a través de procesos técnicos creados por la entidad, más los establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

a) Riesgo cambiario

Afex Agentes de Valores Ltda. mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional. El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio. NIIF 7 considera que la exposición cambiaria relacionada con activos y pasivos no monetarios es un componente del riesgo de precio de mercado y no riesgo cambiario. Sin embargo, la administración observa la exposición al riesgo de todos los activos y pasivos denominados en moneda extranjera y, por ende, el siguiente cuadro ha sido analizado entre ítems monetarios y no monetarios para satisfacer los requerimientos de NIIF 7.

Al 31 de diciembre de 2020

Activo

Riesgo Cambiario	M\$	Act. en Dólares	Act. en Euros	Otros Activos	Total
Activos Monetarios		7.120.793	978.492	4.479.673	12.578.958
Activos no Monetarios		-	-	645.122	645.122
Total		7.120.793	978.492	5.124.795	13.224.080

Pasivo

Riesgo Cambiario	M\$	Pas. en Dólares	Pas. en Euros	Otros Pasivos	Total
Pasivos Monetarios		6.558.016	851.408	1.521.924	8.931.348
Pasivos no Monetarios		-	-	4.292.732	4.292.732
Total		6.558.016	851.408	5.814.656	13.224.080

La política de Afex es mantener posiciones en monedas extranjeras controladas con el fin de minimizar el riesgo cambiario considerando lo siguiente:

- Se mantienen posiciones de monedas acordes al movimiento promedio diario que tiene cada una de las divisas.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

a) Riesgo cambiario – continuación

- El monto establecido fluctúa entre rangos definidos por la Alta Administración que considera aceptables.
- Se mantienen posiciones de monedas en USD, EUR, GBP, AUD, NZD y CAD.
- Los rangos de posición de monedas en USD fluctúan entre 300.000 a 500.000
- Los rangos de posición de monedas en EUR fluctúan entre 20.000 y 50.000
- Los rangos de posición de monedas en CAD, AUD, NZD, GBP fluctúan entre 0 y 10.000
- El riesgo por pérdida o ganancia de utilidad derivado del tipo de cambio intradía de cada una de las posiciones está considerada y asumida por la Alta Administración.
- Pueden cambiar los montos establecidos para mantener posición de monedas con previa autorización de la Alta Administración de Afex Agencia de Valores Ltda. basados en un aumento o disminución considerable en los promedios transados cada día.
- Las posiciones de monedas tienen como objetivo mantener una correcta fluidez del servicio de transferencias internacionales, las cuales son instruidas por clientes de AFEX Agencia de Valores.

b) Riesgo de crédito

Afex Agentes de Valores Ltda. está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Para su negocio principal pagos al extranjero, se otorgan créditos para clientes con un excelente comportamiento comercial (Premium), los cuales son evaluados constantemente por la Administración.

A continuación, se muestra la exposición máxima a riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2020

Clientes por vencimiento	Menos 7 días	7 días -un mes	Un mes-un año	Más de un año	Total
Cuentas por cobrar en pesos	6.396	229	7.909	6.513	21.047
Cuentas por cobrar en dólares	24.663	-	694	1.458	26.815
Cuentas por cobrar en euros	3.606	12	-	7.628	11.246
Deudores varios en dólares	-	-	-	2.346	2.346
Total	34.665	241	8.603	17.945	61.454

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

b) Riesgo de crédito - continuación

Para propósitos de la gestión de riesgo de crédito, la sociedad expone una serie de elementos que se tienen en consideración al momento de evaluar el riesgo crediticio, que se detallan a continuación.

- El análisis de documentos para aprobación de un crédito se realiza sólo en caso de ser pedido por un cliente registrado en la base de datos de Afex Agencia de Valores Ltda.
- Esta política de crédito está dirigida a las líneas de negocios de transferencias internacionales (pago a proveedores) y operaciones Forward con modalidad entrega física.
- Cualquier otro motivo para la aprobación de un crédito debe ser informado y aprobado por la Alta Administración de Afex Agencia de Valores Ltda.
- Las líneas de crédito serán aprobadas anualmente por un monto establecido por el Comité, según el historial y comportamiento del cliente en evaluación. Cuando existan.
- Operaciones por montos superiores al crédito aprobado por el comité, deberá ser aprobada única y exclusivamente dicha operación por el Gerente General.
- La evaluación de créditos está acotada sólo a empresas, no abarcando personas naturales.
- Para el análisis de créditos, el comité de crédito requerirá documentación válida y fidedigna a la empresa que solicita la evaluación. Asimismo, el comité de riesgo deberá recopilar la información que esté a su alcance para complementar lo entregado por el cliente.
- La ejecución de esta clase de operaciones debe ser evaluada en función de su coherencia con los requerimientos del cliente.
- Toda evaluación de crédito será analizada para clientes que han operado con Afex Agentes de Valores Ltda. a lo menos con 6 meses de antigüedad. No obstante, es posible hacer el análisis para empresas nuevas con la debida autorización de la Alta Administración.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que Afex Agentes de Valores Ltda. no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Afex Agentes de Valores Ltda. está expuesta diariamente al pago de sus obligaciones financieras. Por lo tanto, su política es reducir al máximo los riesgos por créditos otorgados.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

c) Riesgo de liquidez - continuación

De acuerdo con la política de la Sociedad, la posición global de liquidez es monitoreada diariamente por el área back office, la cual es revisada semanalmente por la administración o gerencia.

Sin embargo, la Sociedad se preocupa en su enfoque de gestión de liquidez en asegurar, que su liquidez sea en lo posible lo suficientemente aceptable para cumplir con sus obligaciones y no dañe la reputación de esta.

Es política de la sociedad establecer los límites normativos y límites internos de concentración de las fuentes de financiamiento velando por una adecuada diversificación de fondos, monitoreando las siguientes tareas.

- Es obligación del área de back office monitorear diariamente los índices de liquidez.
- Entre las obligaciones inmediatas de Afex Agencia de Valores Ltda. son contempladas básicamente al pago de IVA, impuestos y gastos operacionales básicos (servicios, arriendos, honorarios, etc.).
- Desde el área de back office se informa diariamente el límite normativo vigente de patrimonio, y los índices de liquidez y solvencia.

d) Riesgo de tasa

El riesgo de tasa es el efecto que produce la variación adversa del cambio en las tasas de interés, dicho cambio ocasiona que el valor de las inversiones caiga. Afex Agente de Valores Ltda. está expuesto al riesgo de tasa de interés pues posee inversiones en renta fija y variable.

La Sociedad tiene una cartera de inversión que corresponde en un 1,53% (acciones), en renta variable y un 98,47% en renta fija (depósitos a plazo), que se administran en una perspectiva del mediano y largo plazo monitoreadas en forma periódica por el comité de riesgo. El riesgo de precio asociado a la fluctuación de precios de los instrumentos financieros está dado por instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios a resultado.

Para mitigación y mediación del riesgo de tasa la compañía ha elaborado políticas de riesgo de tasas de interés de acuerdo a lo siguiente.

- El Comité de riesgo debe evaluar cada vez que se realice una inversión.
- Para mitigar el riesgo de fluctuación de tasa de mercado la mayor parte de las inversiones de la agencia corresponden a Depósitos a Plazo de tasa fija.
- De esta forma la agencia disminuye al máximo el riesgo de pérdida por las variaciones del mercado.
- Las inversiones de la compañía deben ser diversificadas.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

e) Información Cuantitativa.

En cumplimiento con la Circular 1992 respecto de la IFRS 7 sobre instrumentos financieros, información a revelar.

Cuyo objetivo principal es requerir a las entidades que, en sus estados financieros, revelen información que permitan a los usuarios evaluar: relevancia, naturaleza y alcance de los instrumentos financieros y riesgos procedentes de los mismos a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio y en la fecha de presentación, así como la forma de generar los riesgos.

El riesgo originado por instrumentos financieros que realiza la compañía está acotado, puesto que la entidad solo realiza "Forward", con modalidad entrega física. Estos están calzados, es decir, los forwards son tomados con el banco por mismo tiempo y monto que el cliente demanda el producto.

A continuación, se incluye información al 31 de diciembre de 2020 referida a: Índice de Liquidez, Razón de Endeudamiento, Índice de Cobertura Patrimonial y Patrimonio Depurado

Índice de Liquidez circulante

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	$\frac{12.226.892}{8.526.281}$	=	1,43 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días				

Índice de Liquidez por Intermediación

Activo disponible más deudores por intermediación	=	$\frac{10.301.531}{0}$	=	ND veces
Acreeedores por intermediación				

Razón de endeudamiento

Total pasivos exigibles	=	$\frac{8.931.347}{3.682.073}$	=	2,43 veces
Patrimonio líquido				

Índice de cobertura patrimonial

Monto cobertura patrimonial	=	$\frac{396.823}{3.682.073}$	=	10,78%
Patrimonio líquido				

Patrimonio depurado	=	4.054.782		
----------------------------	---	-----------	--	--

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

f.- Gestión de riesgo derivado de pandemia Covid-19

Como es de conocimiento público, en el mes de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud estableció el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 (“COVID-19”) como una emergencia de salud pública de importancia internacional.

En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado un Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Debido a lo anterior, se han adoptado a nivel país, una serie de medidas que tiene como objetivo enfrentar esta dificultad sanitaria, actuando también varios países a nivel mundial de la misma manera. Entre las medidas más relevantes se cuentan la restricción de libre tránsito, restricciones de funcionamientos de ciertas industrias, y el cierre de fronteras, lo cual podría afectar en general la actividad económica.

Los efectos causados por la pandemia asociada al Covid 19 en las economías globales, las medidas adoptadas por los gobiernos mundiales han producido importantes movimientos y volatilidad en los mercados financieros.

La sociedad ha analizado los efectos de esta pandemia e implementado medidas para mitigar los riesgos e incertidumbres que han provocado.

Algunas de las consideraciones y medidas tomadas por la empresa son las siguientes:

- Continuidad operacional: La empresa disminuyó al mínimo la presencia de su personal en sus instalaciones, implementando eficazmente la realización de sus funciones vía teletrabajo con lo que se disminuye al mínimo el efecto de la pandemia respecto a su operación diaria, también se debe considerar que la interacción normal con nuestros clientes, mas allá de la pandemia, se realiza a través de medios electrónicos.
- Riesgo crediticio y de liquidez: La empresa realiza sus operaciones al contado, otorgando crédito a clientes específicos. No se ha producido un incremento en la morosidad e incumplimiento por parte de nuestros clientes y nuestros índices de liquidez, endeudamiento y patrimonio se mantienen en los rangos existentes antes del inicio de la pandemia (Ver cuadro Nota 4 letra e)
- Riesgo de financiamiento: La empresa no tiene pasivos por créditos otorgados por terceros y no tiene proyectado realizar solicitudes de este tipo en el corto y mediano plazo. Mantiene liquidez y recursos suficientes para la operación diaria y la realización de las inversiones en proyectos planificados.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Uso de Estimaciones y Juicios Contables

Estimaciones contables críticas

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

- a) Valor razonable de instrumentos financieros - derivados.

Afex Agentes de Valores Ltda. mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles. Los valores razonables de tales instrumentos se determinan utilizando técnicas de valoración. En los casos en que se utilicen técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) para determinar valores razonables, éstas son validadas y periódicamente revisadas por personal experimentado de la sociedad.

- b) Valor razonable de instrumentos financieros - cartera propia disponible

Renta Variable (IRV): Inversiones en instrumentos financieros de renta variable, con la intención de negociar y generar ganancias producto de la compraventa de los mismos y fluctuaciones de precios. Estos instrumentos son presentados a su valor razonable a la fecha de cierre.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee inversiones en IRF e IIF a valor razonable.

El Precio de jerarquía corresponde al nivel I, es decir al valor justo basado en precios de cotización en mercados activos para una clase de activo similar. En el caso de las cuotas de fondos de inversión corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Nota 6 - Reajuste y diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee reajuste ni diferencia de cambio.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados a través de la cuenta "Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados", ya que se consideran como resultados operacionales debido a la naturaleza del negocio.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efectivo y efectivo equivalente está compuesto por:

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Bancos en pesos	2.445.053	2.739.102
Bancos en moneda extranjera	7.876.169	2.662.216
Total	10.321.222	5.401.318

Nota 8 - Instrumentos financieros por categoría

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020

Activos financieros según estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	10.321.222	-	-	10.321.222
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.491	-	149.047	151.538
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	8.294	-	-	8.294
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.923.111	1.923.111
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	10.332.007	0	2.072.158	12.404.165

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Activos financieros al 31 de Diciembre de 2019

Activos financieros según estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable Por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	5.401.318	-	-	5.401.318
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.888	-	211.600	214.488
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	-	-	729.454	729.454
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	5.404.206	-	941.054	6.345.260

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020

Pasivos financieros según estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	8.288	-	8.288
Obligaciones por financiamiento	-	337.097	337.097
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	8.218.827	8.218.827
Otros pasivos	-	-	-
Total	8.288	8.555.924	8.564.212

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019

Pasivos financieros según estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	391.559	391.559
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	3.209.100	3.209.100
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	3.600.659	3.600.659

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos Financieros a Valor Razonable - Cartera Propia

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de	-	-	-	-	-	-
De renta variable	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	2.491	-	-	-	-	2.491
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos Inversión	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjera	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	2.491	-	-	-	-	2.491

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos Financieros a Valor Razonable - Cartera Propia - continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos Financieros a Valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Instrumentos de	-	-	-	-	-	-	-
De renta variable	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	2.888	-	-	-	-	-	2.888
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos	-	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos	-	-	-	-	-	-	-
Inversión	-	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
-Extranjera	-	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-	-
Total IRV	2.888	-	-	-	-	-	2.888

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos Financieros a Valor Razonable - Cartera Propia - continuación

El detalle por emisor se presenta en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos Financieros a Valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$	Unidades
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
Acciones							
Emisor 1: ENEL AMERICAS S.A.	550	-	-	-	-	550	4.736
Emisor 2: ENEL DISTRIBUSION CHILE	1.468	-	-	-	-	1.468	1.184
Emisor 3: TELEFONICA CHILE S.A.	473	-	-	-	-	473	1.245
Total	2.491	-	-	-	-	2.491	7.165

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos Financieros a Valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$	Unidades
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
Acciones							
Emisor 1: ENEL AMERICAS S.A.	791	-	-	-	-	791	4.736
Emisor 2: ENEL DISTRIBUSION CHILE	1.624	-	-	-	-	1.624	1.184
Emisor 3: TELEFONICA CHILE S.A.	473	-	-	-	-	473	1.245
Total	2.888	-	-	-	-	2.888	7.165

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 - Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Cartera Propia

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones A plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Instrumentos De Renta Fija e Inst. financieros Del Estado							
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
De entidades Financieras							
-Nacionales	149.047	-	-	-	-	-	149.047
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
De Empresas							
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	149.047	-	-	-	-	-	149.047

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 - Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Cartera Propia - continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones A plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos De Renta Fija e Inst. financieros Del Estado						
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades Financieras						
-Nacionales	211.600	-	-	-	-	211.600
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	211.600	-	-	-	-	211.600

Nota 11 - Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Operaciones de financiamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado - operaciones de financiamiento.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de Contrato	Nº Op	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a Valor Razonable M\$	Total Pasivo valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares EE.UU.(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares EE.UU. (Entrega Física)	4	500.000	363.763	500.000	363.770	-	8.294	-	-	8.288	-	8.294	8.288
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4	500.000	363.763	500.000	363.770	-	8.294	-	-	8.288	-	8.294	8.288

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros - continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Tipo de Contrato	Nº Op	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a Valor Razonable M\$	Total Pasivo valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros - continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Activo a valor Razonable M\$	Pasivo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	8.294	-	-
Bancos	-	8.288	-
Total	8.294	8.288	-

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Activo a valor Razonable M\$	Pasivo a valor Razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Bancos	-	-	-
Total	-	-	-

Nota 13 - Deudores por Intermediación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee deudores por intermediación.

Nota 14 - Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la sociedad no posee cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 15 – Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2020

Clientes por vencimiento	Menos 7 días en M\$	7 días - un mes en M\$	Un mes - un año en M\$	Más de un año en M\$	Total en M\$
Cuentas por cobrar en pesos	1.705.697	229	7.909	6.513	1.720.348
Cuentas por Cobrar en dólares	183.813	-	694	1.458	185.965
Cuentas por Cobrar en euros	12.320	12	-	7.628	19.960
Cuentas por Cobrar en libras esterlinas	-	-	-	10.155	10.155
Deudores varios en pesos	128	-	-	-	128
Deudores varios en dólares	-	-	-	2.346	2.346
Préstamos	375	-	-	-	375
Cuentas por cobrar Servipag	846	-	-	-	846
Provisión de Incobrables	-	-	-	(28.100)	(28.100)
Total al 30-09-2020	1.903.179	241	8.603	-	1.912.023

Al 31 de diciembre de 2019

Clientes por vencimiento	Menos 7 días en M\$	7 días - un mes en M\$	Un mes - un año en M\$	Más de un año en M\$	Total en M\$
Cuentas por cobrar en pesos	664.041	452	179	6.216	670.888
Cuentas por cobrar en dólares	19.270	9.048	537	1.094	29.949
Cuentas por cobrar en euros	-	-	106	7.231	7.337
Deudores varios en pesos	12.645	8.000	-	-	20.645
Deudores varios en dólares	-	-	-	2.471	2.471
Préstamos al personal	8.286	-	-	-	8.286
Provisión ingresos varios	578	-	-	-	578
Cuentas por cobrar Servipag	6.312	-	-	-	6.312
Provisión de Incobrables	-	-	-	(17.012)	(17.012)
Total al 31-12-2019	711.132	17.500	822	-	729.454

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las políticas de precios por las operaciones con partes relacionadas fueron realizadas a mercado, los pagos se deben efectuar antes de 24 horas, en caso de que esto no ocurra se efectúan las cobranzas correspondientes y las provisiones que correspondan.

No existen garantías constituidas por operaciones con partes relacionadas.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	2	365.865	7	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	71	729.324	341	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	73	1.095.189	8.636	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	149	1.084.448	1.141	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	149	1.084.448	1.141	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - continuación

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas - continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Blanco Viajes Limitada

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	71	729.324	341	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	71	729.324	341	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

Blanco Viajes Limitada

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo o M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	149	1.084.448	1.141	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	149	1.084.448	1.141	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Julio Greene Zúñiga

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	2	365.865	7	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	2	365.865	8.295	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

Julio Greene Zúñiga

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo o M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - continuación

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

Resumen	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Remuneraciones gerencia	317.242	294.781
Total	317.242	294.781

Nota 17 - Inversiones en Sociedades

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee inversiones en sociedades.

Nota 18 - Intangibles

Al 31 de diciembre de 2020

Intangibles	Marca y Licencias	Desarrollo Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	-	272.824	-	272.824
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2020	-	272.824	-	272.824
Amortización del ejercicio	-	(54.565)	-	(54.565)
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2020	-	218.259	-	218.259

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 18 - Intangibles - continuación

31 de diciembre de 2019

Intangibles	Marca y Licencias	Desarrollo Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	272.824	-	272.824
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	-	272.824	-	272.824
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2019	-	272.824	-	272.824

Los programas computacionales se encontraban en la etapa de construcción, por ello no se ha aplicado amortización al 31 de diciembre de 2019.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Propiedades, Planta y Equipo.

Al 31 de diciembre de 2020

Propiedades, planta y equipos	D° de Uso Arriendos M\$	Hardware M\$	Maquinaria Y equipo M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	453.177	17.177	11.041	27.159	67.193	575.747
Adiciones del ejercicio	9.593	6.368	12.313	-	-	28.274
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2020	462.770	23.545	23.354	27.159	67.193	604.021
Depreciación del ejercicio	(66.591)	(3.421)	(1.710)	(722)	(5.842)	(78.286)
Depreciación acumulada	(64.727)	(6.612)	(10.028)	(24.155)	(51.535)	(157.057)
Valor neto al 31-12-2020	331.452	13.512	11.616	2.282	9.816	368.678

Al 31 de diciembre del 2019

Propiedades, planta y equipos	D° de Uso Arriendos M\$	Hardware M\$	Maquinaria Y equipo M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	11.071	10.890	26.349	67.193	115.503
Adiciones del ejercicio	453.177	5.889	151	1.027	-	460.244
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	217	-	(217)	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	453.177	17.177	11.041	27.159	67.193	575.747
Depreciación del ejercicio	(64.727)	(2.135)	(656)	(1.485)	(5.842)	(74.845)
Depreciación acumulada	-	(4.477)	(9.372)	(22.670)	(45.693)	(82.212)
Valor neto al 31-12-2019	388.450	10.565	1.013	3.004	15.658	418.690

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Propiedades, Planta y Equipo – continuación

Las adiciones relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Adiciones	31.12.2020 M\$
Nº 3 Hardware	6.368
24 Pc Usado I5/DDR3 4GB	2.769
6 Notebook HP 240 Intel I3	1.962
1 Notebook HP 240 Intel Core I5	576
2 Notebook HP 240 G7 Cel	882
3 AOC Monitor	179
Nº 2 Maquinarias y Equipos	12.313
1 Central Telefónica y Equipos	12.313
Nº 3 Derechos de Uso Contratos de Arriendos	9.593
Actualización Contratos de Arriendo Oficinas	9.593
Total Adiciones	28.274

Adiciones	31.12.2019 M\$
Nº 1 Muebles y Utiles	1.027
8 Sillas Y10 Media B/Fritz	551
2 Aspiradoras Thomas TH-2206BL	112
2 Poltronas	140
3 Sillas Y10 Media	224
Nº 2 Maquinarias y Equipos	151
1 Pantalla Samsung	151
Nº 3 Hardware	5.889
2 Pc Usado 15 Ram 4Gb Hdd	151
2 Lg Monitor 19,5 Pulgadas	124
1 Hp-Elitebook 840 G5	975
2 Telefono Yealink Sipt 21P	94
2 Pc Usado I3 Ram 4Gb	151
1 Notebook Lenovo V130 8Gb	287
1 Monitor Lg 20Mk 400H-B	53
1 Pc Usado I3 Ram 4Gb	76
2 Pc Usado I3 Ram 4Gb	143
2 Pc Prodata Intel Core I7-7700	900
4 Monitor Lg 20Mk400 Hdmi	225
1 HP 240 G6 INTEL CORE I3	358
1 Pc Usado I5/Ddr3 4Gb, 1 Memori	108
1 Hpe DI 160 Gen10 3106	2244
Nº 4 Derechos de Uso Contratos de Arriendos	453.177
2 Contratos de Arriendo Oficinas	453.177
Total Adiciones	460.244

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Propiedades, Planta y Equipo – continuación

Cabe señalar que por aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos, que entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2019, se activaron los contratos de arriendo de oficina que mantiene la empresa clasificando dicha partida como Propiedad, planta y equipos.

Durante el año 2020 y 2019 no hubo bajas en Propiedades, planta y equipos.

Nota 20 - Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee pasivos financieros a valor razonable.

Nota 21 - Obligaciones por Financiamiento

Resumen	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras Obligaciones por financiamiento	337.097	391.559
Total	337.097	391.559

Detalle	Tasa interés	Vencimiento			Total M\$
		Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	
		M\$	M\$	M\$	
Contratos de Arriendo Oficinas	2,41%	5.486	61.077	270.534	337.097
Total		5.486	61.077	270.533	337.096

Nota 22 - Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee obligaciones con bancos s instituciones financieras.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Acreedores por Intermediación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee acreedores por intermediación.

Nota 24 - Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Nota 25 - Provisiones

Al 31 de diciembre de 2020

Movimientos de las Provisiones	Provisión Bono Anual Empleados	Provisión Vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	47.730	46.456	94.186
Provisiones constituidas	85.000	49.883	134.883
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(46.528)	(15.378)	(61.906)
Total	86.202	80.961	167.163

Al 31 de diciembre de 2019

Movimientos de las Provisiones	Provisión Bono Anual Empleados	Provisión Vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	-	-
Provisiones constituidas	47.730	46.456	94.186
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	47.730	46.456	94.186

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 26 - Otras Cuentas por Pagar

El rubro de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está compuesto por:

Cuentas por pagar relacionadas con clientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas por pagar a clientes en pesos	279.144	424.229
Cuentas por pagar a clientes en dólares	5.252.191	1.798.972
Cuentas por pagar a clientes en euros	638.509	163.287
Cuentas por pagar a clientes en otras monedas	25.137	-
Operaciones en trámite por pagar en dólares	1.661.301	389.276
Operaciones en trámite por pagar en euros	212.899	258.840
Operaciones en trámite por pagar en otras monedas	57.281	17.294
Total	8.126.462	3.051.898
Cuentas por pagar a proveedores:	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores nacionales	14.147	99.937
Provisión de gastos varios	48.575	37.237
Total	62.722	137.174
Retenciones	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Impuesto único sobre remuneraciones	12.494	3.131
Impuesto retención de honorarios	204	2
Imposiciones por pagar	16.945	16.111
Descuento social	-	784
Total	29.643	20.028
Total rubro otras cuentas por pagar	8.218.827	3.209.100

Las cuentas por pagar a clientes, poseen anticipos de clientes que se originan por la compra de moneda extranjera que los clientes mantienen en la compañía y posteriormente son utilizadas por ellos.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 27 - Resultado por Líneas de Negocio

Al 31 de diciembre de 2020

Resultado Por línea de Negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Total M\$		
			Ajustes a Valor Razonable		Venta de Cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad. M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$		Utilidad M\$	Perdida M\$
Intermediación cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	28	(426)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(398)
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	3.571	-	920	-	-	-	-	-	-	-	4.491
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Derivados	-	-	439	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	439
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Compraventa de moneda extranjera	-	-	2.511.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.511.824
Otras	949.014	-	-	-	-	-	98	-	-	-	-	-	-	-	0	-	949.112
Total al 31-12-2020	949.014	0	2.512.291	(426)	0	0	3.669	0	920	0	0	0	0	0	0	0	3.465.468

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 27 - Resultado por Líneas de Negocio - continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Resultado Por línea de Negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Total M\$		
			Ajustes a Valor Razonable		Venta de Cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
			Utilidad. M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$		Utilidad M\$	Perdida M\$
Intermediación cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	642	(499)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	37.180	-	2.060	-	-	-	-	-	-	-	39.240
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Derivados	-	-	1.756	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.756
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Compraventa de moneda extranjera	-	-	1.827.179	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.827.179
Otras	807.033	-	-	-	-	-	71	-	-	-	-	-	-	-	0	-	807.104
Total al 31-12-2019	807.033	0	1.829.577	(499)	0	0	37.251	0	2.060	0	0	0	0	0	0	0	2.675.422

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 28 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene compromisos directos de ninguna índole.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no se ha constituido garantías reales de obligaciones de terceros.

c) Legales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta ningún litigio.

d) Custodia de valores

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee custodia de valores de terceros.

e) Garantías personales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee garantías personales constituidas.

f) Garantías por operaciones

Con fecha 21 de Octubre de 2020 la Sociedad constituyó una Póliza de Seguro de garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., bajo el N° 220109458 por UF 4.000, con vigencia hasta el 21 de octubre de 2021 con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley 18.045, siendo asegurado el Banco Security como representante de los acreedores beneficiarios.

Con fecha 25 de septiembre de 2019 Afex Agentes de Valores Ltda., prorrogó una boleta de garantía Serie: 067211 N°: 135-9800054011 con el Banco BBVA por la cantidad de UF 8.000, con el fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por la Sociedad con sus acreedores, en su carácter de entidad del mercado cambiario formal, que tiene vencimiento 9 de octubre de 2021.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 29 - Impuestos por Cobrar y Pagar e Impuestos Diferidos

a) Impuestos por cobrar

El rubro está compuesto por:

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	173.403
Provisión Impuesto Renta	-	(119.308)
Impuesto Renta por Recuperar	187.714	133.619
Total	187.714	187.714

b) Impuestos por pagar

El rubro está compuesto por:

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión Impuesto Renta	267.373	-
Pagos Provisionales Mensuales	(103.568)	-
Provisión PPM	18.396	14.329
IVA Crédito Fiscal	(477)	(362)
IVA Débito Fiscal	18.249	14.269
Total	199.973	28.236

c) Impuestos diferidos

El rubro está compuesto por:

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<u>Mas</u>		
Propiedades, Planta y Equipos	1.178	1.485
Pagos Provisionales Mensuales	228	626
Provisión Bono Anual	23.275	12.887
Contratos de Arriendos	1.524	840
Provisión Vacaciones	21.859	12.543
Provisión Incobrables	7.587	4.593
<u>Menos</u>		
Acciones	43	(83)
Total	55.694	32.891

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 29 - Impuestos por Cobrar y Pagar e Impuestos Diferidos - continuación

d) Composición del gasto por impuesto a la renta

	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
Gasto tributario por Impuesto a la Renta	267.373	119.308
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido	(22.803)	(30.630)
Total	244.570	88.678

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la conciliación del beneficio por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado financiero antes de impuesto es el siguiente:

	01.01.2020 31.12.2020		01.01.2019 31.12.2019	
	Tasa de Impuestos	Monto M\$	Tasa de Impuesto	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	27,00%	1.002.360	27,00%	440.088
Impuesto a tasa estatutaria	27,00%	270.637	27,00%	118.824
Efecto impuesto diferido	-2,27%	(22.803)	-6,96%	(30.630)
Diferencias permanentes	-0,33%	(3.264)	0,11%	484
Tasa efectiva e impuesto a la renta	24,40%	244.570	20,15%	88.678

Nota 30 - Patrimonio

a) Capital

Capital	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial al	3.100.000	3.100.000
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	3.100.000	3.100.000

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 30 - Patrimonio - continuación

Total accionistas o socios	2
Total acciones	-
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	-

Capital social	\$3.100.000
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	\$3.100.000

b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, plantas y equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial	-	-	83.562	83.562
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	-	-	83.562	83.562

Al 31 de diciembre de 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, plantas y equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial	-	-	83.562	83.562
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	-	-	83.562	83.562

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 30 - Patrimonio – continuación

c) Resultados acumulados

Resultados acumulados	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	351.380	1.193.448
Resultado del ejercicio	757.790	351.410
Aumento o disminución de capital	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	(1.193.478)
Total	1.109.170	351.380

Con Fecha 11 de septiembre de 2019 el socio Afex Holding SPA realiza retiro de utilidades por \$ 1.193.477.709 con cheque N° 1135-9 de Cuenta Corriente N° 0504-0135-0100034543 Banco Scotiabank.

Nota 31 Gastos Comercialización y Otros Gastos de Administración

a) Remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Remuneraciones y gasto personal	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
Sueldos	935.368	904.764
Bonos	85.000	110.290
Comisiones	128.268	87.413
Indemnizaciones	13.322	11.039
Total	1.161.958	1.113.506

b) Gastos de comercialización al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Gastos de comercialización	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
Costo envío transferencias internacionales	798.128	672.121

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 31 Gastos Comercialización y Otros Gastos de Administración - continuación

c) Otros gastos de administración al 31 de diciembre 2020 y 2019

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Otros Gastos de administración	M\$	M\$
Gastos de Informática	176.349	180.896
Asesorías administrativas y contables	17.301	22.157
Patente Comercial	21.177	21.641
Gastos Comunes	18.970	19.822
Gastos IVA proporcional	16.667	16.926
Honorarios	13.060	1.933
Depreciación	11.695	10.117
Mensajería Swift	37.264	34.832
Remodelación Oficina	1.166	1.724
Capacitación	1.696	3.260
Cargos bancarios	16.866	11.062
Botón de pago	2.778	2.590
Gastos varios personal	12.306	14.088
Gastos Generales	14.637	22.546
Amortización Derechos de Uso Arriendos	66.592	64.727
Amortización Intangibles	54.565	-
Estimación Deudores Incobrables	11.088	17.012
Total	494.177	445.333

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 32 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad y sus administradores no han recibido sanciones por parte de organismos reguladores.

Nota 33 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta hechos relevantes.

Nota 34 - Hechos Posteriores

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten la situación patrimonial y/o los resultados de la Sociedad.