

Estados Financieros
AFEX AGENTES DE VALORES LTDA.

Santiago, Chile
Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de
diciembre de 2021 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	30 de Septiembre de 2022		
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.....	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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

	ACTIVOS	Notas	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	8.578.185	10.614.684
11.02.00	Instrumentos financieros	8	1.739.886	179.161
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	9	1.819	2.052
11.02.11	Renta variable (IRV)		1.819	2.052
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	-	-
11.02.40	A costo amortizado-Cartera propia disponible	10	1.738.067	177.109
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	3.358.976	2.200.835
11.07.00	Impuestos por cobrar	29	36.484	88.268
11.08.00	Impuestos diferidos	29	105.767	96.318
11.09.00	Inversiones en sociedades		-	-
11.10.00	Intangibles	18	122.771	163.694
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	19	270.305	323.167
11.12.00	Otros activos		528.624	248.623
10.00.00	Total Activos		14.740.998	13.914.750

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estado de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
	Pasivos			
21.01.00	Pasivos financieros		231.664	288.414
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	0	-
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		231.664	288.414
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	231.664	288.414
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	8.312.511	7.617.394
21.06.00	Provisiones	25	337.085	307.102
21.07.00	Impuestos por pagar	29	28.448	221.416
21.08.00	Impuestos diferidos		-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		8.909.708	8.434.326

	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	2.296.862	1.109.170
22.04.00	Resultados del ejercicio	30	1.350.866	1.587.692
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones	30	(1.000.000)	(400.000)
22.00.00	Total patrimonio		5.831.290	5.480.424
20.00.00	Total Pasivos y Patrimonio		14.740.998	13.914.750

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Resultados Integrales
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

A)	Estado de Resultados	Notas	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2021 30.09.2021 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	967.070	902.561	347.789	324.706
30.20.00	Total ingresos por servicios		967.070	902.561	347.789	324.706
	Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01	A valor razonable	27	3.281.085	2.905.450	1.118.249	1.067.283
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	27	-	81	-	-
30.30.03	A costo amortizado	27	45.752	19	33.715	-
30.30.04	A costo amortizado - operaciones de financiamiento		-	-	-	-
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		3.326.837	2.905.550	1.151.964	1.067.283
	Resultados por operaciones de financiamiento					
30.40.01	Gastos por financiamiento		(4.980)	(5.777)	(1.604)	(1.844)
30.40.02	Otros gastos financieros		-	-	-	-
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(4.980)	(5.777)	(1.604)	(1.844)
	Gastos de administración y comercialización					
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	31	(1.277.566)	(991.307)	(432.731)	(354.061)
30.50.02	Gastos de comercialización	31	(864.482)	(698.810)	(292.689)	(256.717)
30.50.03	Otros gastos de administración	31	(502.331)	(564.811)	(174.751)	(220.608)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(2.644.379)	(2.254.928)	(900.171)	(831.386)
	Otros resultados					
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio		-	-	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	27	12.404	2.251	-	-
30.60.00	Total otros resultados		12.404	2.251	-	-
30.70.00	Resultados antes de impuesto a la renta		1.656.952	1.549.657	597.978	558.759
30.80.00	Impuesto a la renta	29	(306.086)	(381.254)	(111.961)	(142.556)
30.00.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.350.866	1.168.403	486.017	416.203

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Resultados Integrales
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

B)	Estado de Otros Resultados Integrales	Notas	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$
30.00.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.350.866	1.168.403	486.017	416.203
	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		1.350.866	1.168.403	486.017	416.203

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Cambios en el Patrimonio
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

Septiembre 2022		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\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01-01-2022	3.100.000	-	-	83.562	1.109.170	1.587.692	(400.000)	5.480.424
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	1.350.866	-	1.350.866
40.30.10	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.350.866	-	1.350.866
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.187.692	(1.587.692)	400.000	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(1.000.000)	(1.000.000)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30 de Septiembre de 2022	3.100.000	-	-	83.562	2.296.862	1.350.866	(1.000.000)	5.831.290

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Cambios en el Patrimonio
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

Septiembre 2021		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 01-01-2021	3.100.000	-	-	83.562	351.380	757.790	-	4.292.732
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	1.168.403	-	1.168.403
40.30.10	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.168.403	-	1.168.403
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	757.790	(757.790)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(400.000)	(400.000)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30 de Septiembre de 2021	3.100.000	-	-	83.562	1.109.170	1.168.403	(400.000)	5.061.135

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Método Directo Estado de Flujo de Efectivo
al 30 de Septiembre de 2022 y 2021

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO	30.09.2022	30.09.2021
		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	30.344	-
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	-	88
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(1.490.924)	-
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
51.17.00	Gasto de administración y comercialización pagados	(2.557.813)	(1.975.091)
51.18.00	Impuestos pagados	(717.875)	(535.829)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	3.720.996	1.232.070
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	(1.015.272)	(1.278.762)
	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	(1.000.000)	(400.000)
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(4.980)	(5.777)
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(1.004.980)	(405.777)
	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	33	358
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	(16.280)	(20.105)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	(16.247)	(19.747)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	(2.036.499)	(1.704.286)
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	(2.036.499)	(1.704.286)
50.40.00	Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	10.614.684	10.321.222
50.00.00	Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	8.578.185	8.616.936

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 2022	Año 2021
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.

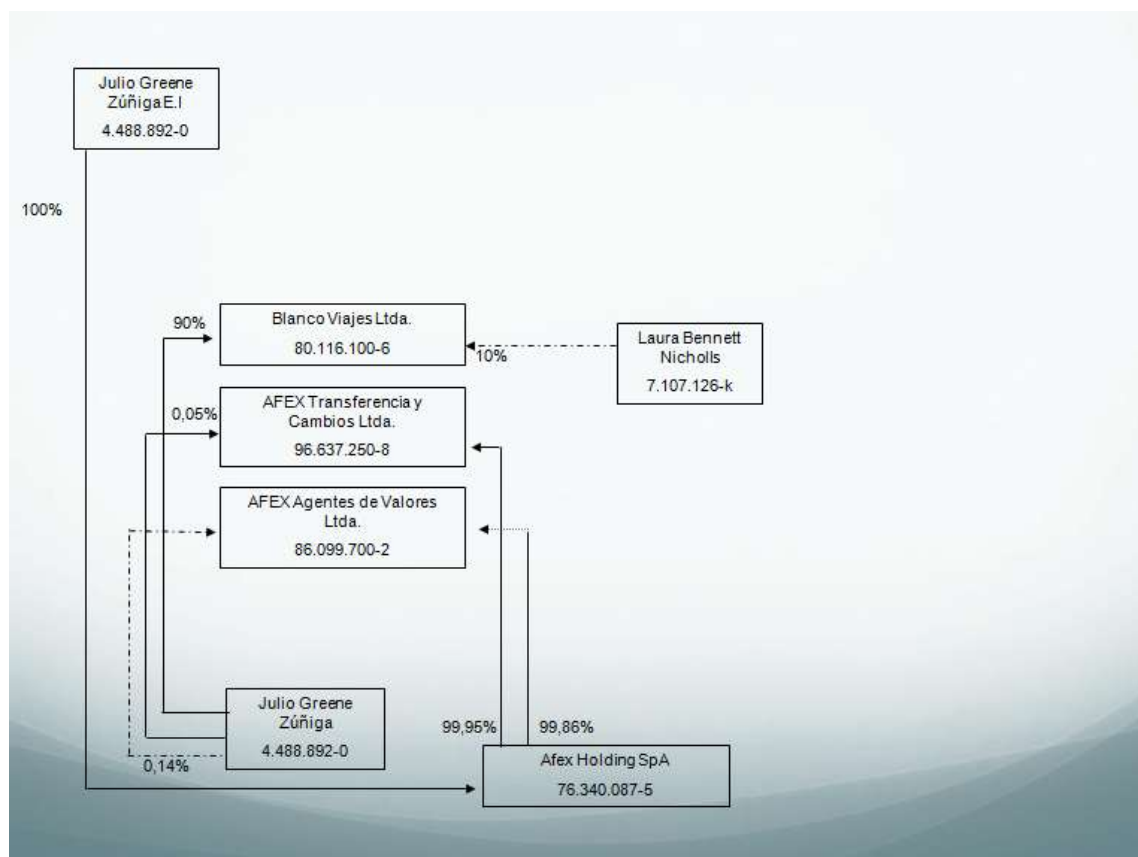
Con fecha 26 de diciembre de 2016, por medio de escritura pública, se realizó la siguiente modificación a los estatutos sociales: El socio Afex Holding SPA realiza aumento de capital por \$500.000.000, que modifica los porcentajes de participación siendo un 99.82% de los derechos sociales de Afex holding 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 28 de octubre de 2022.

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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	8.504	1
Derivados	-	-

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento con NIIF

Los presentes estados financieros de AFEX Agentes de Valores Ltda. al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

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

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados integrales, los estados de cambio en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Bases de Preparación - continuación

f) Reclasificaciones

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros:

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 2022, 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 30 de septiembre de 2022, 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 2021

Enmiendas a NIIF	
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 abril de 2021. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19	Períodos de notificación anuales que comiencen a partir del 1 de abril de 2021

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: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Enmiendas a NIIF	
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: 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 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.
NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	Períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

Información a revelar sobre políticas contables (Enmiendas a la NIC 1 y la Declaración de práctica de las NIIF 2)	Períodos de notificación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023
NIC 8: Definición de estimaciones contables	Períodos de notificación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023
NIC 12: Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	Períodos de notificación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023

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.

Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

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

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

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

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación, las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir, si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la Referencia al Marco Conceptual, que modifica la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para los Reportes Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa, con el objeto de aliviar las complejidades

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de esta norma no tendrá 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

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

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

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.

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

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.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

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 cuantas 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 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 (VRCR): 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.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

(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.

(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).

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.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables – continuación

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 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.

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 reajustables 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 reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021
	\$	\$	\$
Unidades de fomento	34.258,23	30.991,74	30.088,37
Dólar observado	960,24	844,69	811,9

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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.

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

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

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

Para el presente ejercicio 2022, la tasa de impuesto renta y diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta parcialmente integrado será de 27%.

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.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

La provisión de bono anual a personal se constituye una vez aprobado dicho ítem por el directorio de la sociedad, para los años 2022 y 2021 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.

(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).

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

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

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022

Activo

Riesgo Cambiario	M\$	Act. en Dólares	Act. en Euros	Otros Activos	Total
Activos Monetarios		7.032.652	940.240	5.738.821	13.711.713
Activos no Monetarios		-	-	1.029.285	1.029.285
Total		7.032.652	940.240	6.768.106	14.740.998

Pasivo

Riesgo Cambiario	M\$	Pas. en Dólares	Pas. en Euros	Otros Pasivos	Total
Pasivos Monetarios		6.847.627	887.906	1.174.175	8.909.708
Pasivos no Monetarios		-	-	-	-
Total		6.847.627	887.906	1.174.175	8.909.708

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022

Cientes por vencimiento	Menos 7 días	7 días - un mes	Un mes- un año	Más de un año	Total
Cuentas por cobrar en pesos	45.718	385	5.153	1.752	53.008
Cuentas por cobrar en dólares	687.299	38.515	4.498	9.645	739.957
Cuentas por cobrar en euros	-	-	-	37	37
Cuentas por cobrar en otras monedas	-	747	-	-	747
Total	733.017	39.647	9.651	11.434	793.749

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 0,10% (acciones), en renta variable y un 99,90% 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 referida a: Índice de Liquidez, Razón de Endeudamiento, Índice de Cobertura Patrimonial y Patrimonio Depurado:

Índice de Liquidez circulante

$$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}} = \frac{11.878.248}{8.287.738} = 1,43 \text{ veces}$$

Índice de Liquidez por Intermediación

$$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \frac{8.557.100}{0} = \text{ND veces}$$

Razón de endeudamiento

$$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{8.909.707}{5.507.435} = 1,62 \text{ veces}$$

Índice de cobertura patrimonial

$$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{425.597}{5.507.435} = 7,73\%$$

$$\text{Patrimonio depurado} = 5.687.434$$

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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, más 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad solo reconoció en el ítem "Reajuste y diferencia de cambio" de los estados de resultados la actualización de boleta en garantía en UF.

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 7 - Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el efectivo y efectivo equivalente está compuesto por:

Efectivo y efectivo equivalente	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Bancos en pesos	1.144.794	4.368.144
Bancos en moneda extranjera	6.622.120	6.246.540
Fondos Mutuos	811.271	-
Total	8.578.185	10.614.684

Nota 8 - Instrumentos financieros por categoría

Activos financieros al 30 de septiembre de 2022

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	8.578.185	-	-	8.578.185
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.819	-	1.738.067	1.739.886
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	-	-	3.358.976	3.358.976
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	8.580.004	-	5.097.043	13.677.047

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2021

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	10.614.684	-	-	10.614.684
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.052	-	177.109	179.161
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	-	-	2.200.835	2.200.835
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	10.616.736	0	2.377.944	12.994.680

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2022

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	-	231.664	231.664
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	-	8.312.511	8.312.511
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	8.544.175	8.544.175

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021

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	-	288.414	288.414
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	-	7.617.394	7.617.394
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	7.905.808	7.905.808

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 9 - Instrumentos Financieros a Valor Razonable - Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2022

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	1.819	-	-	-	-	1.819
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos	-	-	-	-	-	-
Mutuos	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos	-	-	-	-	-	-
Inversión	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjera	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	1.819	-	-	-	-	1.819

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2021

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	2.052	-	-	-	-	2.052
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos	-	-	-	-	-	-
Mutuos	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos	-	-	-	-	-	-
Inversión	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjera	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	2.052	-	-	-	-	2.052

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

El detalle por emisor se presenta en el siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2022

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.	483	-	-	-	-	483	4.736
Emisor 2: ENEL DISTRIBUSION CHILE	781	-	-	-	-	781	1.184
Emisor 3: TELEFONICA CHILE S.A.	555	-	-	-	-	555	1.245
Total	1.819	-	-	-	-	1.819	7.165

Al 31 de diciembre de 2021

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.	440	-	-	-	-	440	4.736
Emisor 2: ENEL DISTRIBUSION CHILE	1.050	-	-	-	-	1.050	1.184
Emisor 3: TELEFONICA CHILE S.A.	562	-	-	-	-	562	1.245
Total	2.052	-	-	-	-	2.052	7.165

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 10 - Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2022

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	1.738.067	-	-	-	-	1.738.067
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	1.738.067	-	-	-	-	1.738.067

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2021

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	177.109	-	-	-	-	177.109
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	177.109	-	-	-	-	177.109

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado - operaciones de financiamiento.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros

Al 30 de septiembre de 2022

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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros - continuación

Al 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros - continuación

Al 30 de septiembre de 2022

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	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee deudores por intermediación.

Nota 14 - Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la sociedad no posee cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 15 – Otras Cuentas por Cobrar

Al 30 de septiembre de 2022

Cientes 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	2.032.810	385	5.153	1.752	2.040.100
Cuentas por Cobrar en dólares	1.242.683	38.515	4.498	9.645	1.295.341
Cuentas por Cobrar en euros	16.401	-	-	37	16.438
Cuentas por cobrar en otras monedas	-	747	-	-	747
Deudores varios en pesos	6.350	-	-	-	6.350
Provisión de Incobrables	-	-	-	-	-
Total al 30-09-2022	3.298.244	39.647	9.651	11.434	3.358.976

Al 31 de diciembre de 2021

Cientes 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	1.779.185	45	6.823	14.654	1.800.707
Cuentas por Cobrar en dólares	381.037	17.055	10.615	5.014	413.721
Cuentas por Cobrar en euros	5.992	-	33	8.348	14.373
Deudores varios en pesos	50	-	-	-	50
Provisión de Incobrables	-	-	-	(28.016)	(28.016)
Total al 31-12-2021	2.166.264	17.100	17.471	0	2.200.835

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022

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	121	1.537.786	472	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	121	1.537.786	472	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	2	-	80	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	92	945.860	327	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	94	945.860	407	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - continuación

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

Al 30 de septiembre de 2022

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	121	1.537.786	472	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	121	1.537.786	472	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

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	92	945.860	327	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	92	945.860	327	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - continuación

Al 30 de septiembre de 2022

Julio Greene Zúñiga

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	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Julio Greene Zúñiga

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo o M\$
Instrumentos financieros derivados	2	-	80	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	2	-	80	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - continuación

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

Resumen	30.09.2022 M\$	30.09.2021 M\$
Remuneraciones gerencia	374.487	275.356
Total	280.455	275.356

Nota 17 - Inversiones en Sociedades

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee inversiones en sociedades.

Nota 18 - Intangibles

Al 30 de septiembre de 2022

Intangibles	Marca y Licencias	Desarrollo Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2022	-	272.824	-	272.824
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2022	-	272.824	-	272.824
Amortización del ejercicio	-	(40.923)	-	(40.923)
Amortización acumulada	-	(109.130)	-	(109.130)
Valor neto al 30-09-2022	-	122.771	-	122.771

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 18 - Intangibles - continuación

Al 31 de diciembre de 2021

Intangibles	Marca y Licencias	Desarrollo Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021	-	272.824	-	272.824
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2021	-	272.824	-	272.824
Amortización del ejercicio	-	(54.565)	-	(54.565)
Amortización acumulada	-	(54.565)	-	(54.565)
Valor neto al 31-12-2021	-	163.694	-	163.694

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 19 - Propiedades, Planta y Equipo.

Al 30 de septiembre de 2022

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 01-01-2022	482.199	40.951	23.354	27.159	67.193	640.856
Adiciones del ejercicio	-	11.353	-	1.263	-	12.616
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2022	482.199	52.304	23.354	28.422	67.193	653.472
Depreciación del ejercicio	(55.233)	(5.929)	(1.666)	(522)	(2.128)	(65.478)
Depreciación acumulada	(199.895)	(15.041)	(13.962)	(25.574)	(63.217)	(317.689)
Valor neto al 30-09-2022	227.071	31.334	7.726	2.326	1.848	270.305

Al 31 de diciembre del 2021

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 01-01-2021	462.770	23.545	23.354	27.159	67.193	604.021
Adiciones del ejercicio	19.429	17.406	-	-	-	36.835
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2021	462.770	39.986	23.354	27.159	67.193	620.462
Depreciación del ejercicio	(68.576)	(5.008)	(2.224)	(697)	(5.840)	(82.345)
Depreciación acumulada	(131.319)	(10.033)	(11.738)	(24.877)	(57.377)	(235.344)
Valor neto al 31-12-2021	282.304	25.910	9.392	1.585	3.976	323.167

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 19 - Propiedades, Planta y Equipo – continuación

Las adiciones relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Adiciones	30.09.2022 M\$
Nº 1 Hardware	11.353
5 Notebook Asus	4.996
1 Servidor P35514	3.784
1 Servidor Forza	1.808
1 Del Vostro 340014 HD	602
1 Impresora Brother MFP Laser	163
Nº 2 Muebles y Útiles	1.263
1 Refrigerador	247
1 Mueble Cocina	37
10 Sillas	979
Total Adiciones	12.616

Adiciones	31.12.2021 M\$
Nº 1 Hardware	17.406
1 Notebook HP 240 G7	724
1 Notebook HP 245	400
1 Multifuncional Laser	163
2 Notebook Lenovo	934
1 Servidor	2.827
3 Notebook Asus	2.796
1 Smart Array	271
3 Notebook Dell	1.626
2 Notebook Lenovo	1.865
12 Notebook	2.914
2 Notebook Asus	1.921
3 Monitor LG Led Wide	291
8 Monitor LG	674
Nº 2 Derechos de Uso Contratos de Arriendos	19.429
Actualización Contratos de Arriendo Oficinas	19.429
Total Adiciones	36.835

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 2022 y 2021 no hubo bajas en Propiedades, planta y equipos.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 20 - Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee pasivos financieros a valor razonable.

Nota 21 - Obligaciones por Financiamiento

Resumen	30.09.2022 M\$	31.12.2021 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	231.664	288.414
Total	231.664	288.414

Detalle	Tasa interés	Vencimiento			Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de Arriendo Oficinas	2,41%	6.100	67.916	157.648	231.664
Total al 30-09-2022		6.100	67.916	157.648	231.664

Detalle	Tasa interés	Vencimiento			Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de Arriendo Oficinas	2,41%	5.991	66.700	215.723	288.414
Total al 31-12-2021		5.991	66.700	215.723	288.414

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 22 - Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee obligaciones con bancos s instituciones financieras.

Nota 23 - Acreedores por Intermediación

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee acreedores por intermediación.

Nota 24 - Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Nota 25 - Provisiones

Al 30 de septiembre de 2022

Movimientos de las Provisiones	Provisión Bono Anual Empleados	Provisión Vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2022	183.050	124.052	307.102
Provisiones constituidas	145.812	-	145.812
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(115.829)	-	(115.829)
Total	213.033	124.052	337.085

Al 31 de diciembre de 2021

Movimientos de las Provisiones	Provisión Bono Anual Empleados	Provisión Vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021	86.202	80.961	167.163
Provisiones constituidas	183.050	75.639	258.689
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(86.202)	(32.548)	(118.750)
Total	183.050	124.052	307.102

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 26 - Otras Cuentas por Pagar

El rubro de otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 está compuesto por:

Cuentas por pagar relacionadas con clientes	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a clientes en pesos	218.874	883.086
Cuentas por pagar a clientes en dólares	4.570.665	3.531.870
Cuentas por pagar a clientes en euros	450.969	566.167
Cuentas por pagar a clientes en otras monedas	94.859	2.113
Operaciones en trámite por pagar en pesos	92.978	27.410
Operaciones en trámite por pagar en dólares	2.276.962	2.128.836
Operaciones en trámite por pagar en euros	436.936	272.394
Operaciones en trámite por pagar en otras monedas	32.262	3.946
Total	8.174.505	7.415.821
Cuentas por pagar a proveedores:	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Proveedores	107.133	173.303
Total	107.133	173.303
Retenciones	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Impuesto único sobre remuneraciones	7.383	6.801
Impuesto retención de honorarios	374	279
Imposiciones por pagar	23.116	21.190
Total	30.873	28.270
Total rubro otras cuentas por pagar	8.312.511	7.617.394

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 27 - Resultado por Líneas de Negocio

Al 30 de septiembre de 2022

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	58	(291)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(233)
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	30.344	-	45.752	-	-	-	-	-	-	-	76.096
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	3.250.941	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.250.941
Otras	967.070	-		-	-	-	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	967.103
Total al 30-09-2022	967.070	-	3.250.999	(291)	-	-	30.377	-	45.752	-	-	-	-	-	-	-	4.293.907
Entre el 01-07-2022 y 30-09-2022	347.789	-	1.104.549	(250)	-	-	13.950	0	33.715	-	-	-	-	-	-	-	1.499.753

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 27 - Resultado por Líneas de Negocio - continuación

Al 30 de septiembre de 2021

Resultado Por línea de Negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Otros		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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	65	(490)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(425)
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	19	-	-	-	-	-	-	-	19
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	2.905.517	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.905.517
Otras	902.561	-	-	-	-	-	358	-	-	-	-	-	-	-	-	-	902.919
Total al 30-09-2021	902.561	-	2.905.663	(490)	-	-	358	-	19	-	-	-	-	-	-	-	3.808.111

Entre el 01-07-2021 y 30-09-2021	324.706	-	1.067.340	(367)	-	-	310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.391.989
----------------------------------	---------	---	-----------	-------	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-----------

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 28 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene compromisos directos de ninguna índole.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no se ha constituido garantías reales de obligaciones de terceros.

c) Legales

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta ningún litigio.

d) Custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee custodia de valores de terceros.

e) Garantías personales

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no posee garantías personales constituidas.

f) Garantías por operaciones

Con fecha 13 de Octubre de 2021 la Sociedad constituyó una Póliza de Seguro de garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., bajo el N° 221114282 por UF 4.000, con vigencia hasta el 21 de octubre de 2022 con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley 18.045, siendo asegurado el Banco de Chile como representante de los acreedores beneficiarios.

Con fecha 08 de septiembre de 2021 Afex Agentes de Valores Ltda., constituyó una boleta de garantía en efectivo Serie: 0223176 N°: 420001930515 con el Banco Scotiabank 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 2022.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 29 - Impuestos por Cobrar y Pagar e Impuestos Diferidos

a) Impuestos por cobrar

El rubro está compuesto por:

Concepto	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Provisión Impuesto Renta	-	-
Impuesto Renta por Recuperar	36.484	88.268
Total	36.484	88.268

b) Impuestos por pagar

El rubro está compuesto por:

Concepto	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Provisión Impuesto Renta	306.534	534.816
Pagos Provisionales Mensuales	(298.517)	(367.040)
Provisión PPM	-	35.292
IVA Crédito Fiscal	(313)	(2.364)
IVA Débito Fiscal	20.744	20.712
Total	28.448	221.416

c) Impuestos diferidos

El rubro está compuesto por:

Concepto	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Mas		
Propiedades, Planta y Equipos	2.165	1.223
Pagos Provisionales Mensuales	3.546	2.754
Provisión Bono Anual	57.519	49.423
Contratos de Arriendos	1.240	1.650
Provisión Vacaciones	33.494	33.494
Provisión Incobrables	0	7.564
Acciones	354	210
Intangibles	7.449	-
Total	105.767	96.318

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

d) Composición del gasto por impuesto a la renta

	30.09.2022	30.09.2021	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario por Impuesto a la Renta	315.535	395.385	129.173	143.446
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido	(9.449)	(14.131)	(17.212)	(890)
Total	306.086	381.254	111.961	142.556

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021, la conciliación del beneficio por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado financiero antes de impuesto es el siguiente:

	01.01.2022 30.09.2022		01.01.2021 30.09.2021	
	Tasa de Impuestos	Monto M\$	Tasa de Impuesto	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	27,00%	1.656.951	27,00%	1.549.657
Impuesto a tasa estatutaria	27,00%	447.377	27,00%	418.407
Efecto impuesto diferido	-0,57%	(9.449)	-0,91%	(14.131)
Diferencias permanentes	-7,96%	(131.842)	-1,49%	(23.022)
Tasa efectiva e impuesto a la renta	18,47%	306.086	24,60%	381.254

Nota 30 - Patrimonio

a) Capital

Capital	30.09.2022 M\$	31.12.2021 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de septiembre de 2022

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 2021

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 30 - Patrimonio – continuación

c) Resultados acumulados

Resultados acumulados	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo inicial	2.296.862	1.109.170
Resultado del ejercicio	1.350.866	1.587.692
Aumento o disminución de capital	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	(1.000.000)	(400.000)
Total	2.647.728	2.296.862

Con Fecha 14 de enero de 2021 el socio Afex Holding SPA realiza retiro de utilidades por \$400.000.000 de Cuenta Corriente N° 0504-0135-0100034543 Banco Scotiabank.

Con Fecha 25 de enero de 2022 el socio Afex Holding SPA realiza retiro de utilidades por \$1.000.000.000 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 30 de septiembre de 2022 y 2021

Remuneraciones y gasto personal	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$
Sueldos	973.685	695.938	323.641	254.724
Bonos	145.812	140.693	52.622	53.494
Comisiones	149.913	129.718	50.438	45.238
Indemnizaciones	8.156	24.958	6.030	605
Total	1.277.566	991.307	432.731	354.061

b) Gastos de comercialización al 30 de septiembre de 2022 y 2021

Gastos de comercialización	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$
Costo envío transferencias internacionales	864.482	698.810	292.689	256.717

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 31 - Gastos Comercialización y Otros Gastos de Administración - continuación

c) Otros gastos de administración al 30 de septiembre 2022 y 2021

Otros Gastos de administración	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$
Gastos de Informática	233.273	215.616	86.066	102.763
Asesorías Administrativas y Contables	33.185	22.305	10.276	9.755
Patente Comercial	20.355	15.565	8.020	5.991
Gastos Comunes	14.001	12.049	5.358	4.302
Gastos IVA Proporcional	17.619	15.294	4.530	5.675
Depreciación	10.245	10.031	2.875	3.669
Mensajería Swift	31.921	27.294	11.562	9.857
Mantenición Oficina	695	1.002	45	1.002
Capacitación	3.058	600	1.536	-
Cargos Bancarios	15.538	16.360	4.982	5.641
Botón de Pago	2.296	2.097	792	707
Gastos Varios Personal	10.777	9.054	3.340	2.845
Gastos Generales	13.243	125.188	3.316	37.615
Amortización Derechos de Uso Arriendos	55.233	51.432	18.411	17.144
Amortización Intangibles	40.924	40.924	13.642	13.642
Estimación Deudores Incobrables	(32)	-	-	-
Total	502.331	564.811	174.751	220.608

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 32 - Sanciones

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad y sus administradores no han recibido sanciones por parte de organismos reguladores.

Nota 33 - Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta hechos relevantes.

Nota 34 - Hechos Posteriores

En el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten la situación patrimonial y/o los resultados de la Sociedad.