

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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

**SANTANDER CORREDORES DE BOLSA
LIMITADA**

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados financieros intermedios por los periodos terminados
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

CONTENIDO

Estados de situación financiera intermedios
Estados de resultados integrales intermedios
Estados de cambios en el patrimonio intermedios
Estados de flujos de efectivo intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense

1. Identificación

1.1	R.U.T	96.683.200	-	2
1.2	Registro S.V.S	173		
1.3	Razón Social	Santander Corredores de Bolsa Ltda.		
1.4	Representante Legal	Axel Timmermann Fabres		
1.5	Gerente General	Axel Timmermann Fabres		
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros. 2. Sólo por cuenta de terceros.	1		
1.7	Periodo que informa	Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020		
1.8	Moneda de Presentación	M\$ - Miles de pesos chilenos		

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

ÍNDICE

Estados Financieros		Página
	Estados de Situación Financiera intermedios	5
	Estados de Resultados Integrales intermedios	7
	Estados de Cambios en el Patrimonio intermedios	9
	Estados de Flujos de Efectivo intermedios	10
Nota	Descripción	
1	Información general	11
2	Bases de preparación	14
3	Cambios contables	16
4	Resumen de principales políticas contables	17
5	Gestión de riesgo financiero	30
6	Uso de estimaciones y juicios contables críticos	41
7	Reajustes y diferencia de cambio	43
8	Efectivo y efectivo equivalente	43
9	Instrumentos financieros por categoría	44
10	Instrumentos financieros a valor razonable efecto en resultados- Cartera propia	46
11	Instrumentos financieros a costo amortizado - Cartera propia	47
12	Instrumentos financieros a costo amortizado - Operaciones de financiamiento	48
13	Contratos de derivados financieros	49
14	Deudores por intermediación	49
15	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	51
16	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	51
17	Inversiones en sociedades	56
18	Propiedades, planta, equipos y activos por derecho de uso	59
19	Intangibles	60
20	Otros activos	61
21	Pasivos financieros a valor razonable	61
22	Obligaciones por financiamiento	61
23	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	61
24	Acreeedores por intermediación	62
25	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	63
26	Otras cuentas por pagar	63
27	Provisiones	64
28	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	65
29	Resultado por línea de negocios	67
30	Remuneraciones y gastos de personal	68
31	Otros gastos de administración	68
32	Honorarios por asesorías	69
33	Contingencias y compromisos	69
34	Patrimonio	74
35	Sanciones	75
36	Hechos relevantes	76
37	Hechos posteriores	77

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA**Estados de Situación Financiera Intermedios**

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	8	14.309.570	21.336.371
Instrumentos financieros		29.217.450	14.013.003
A valor razonable - Cartera propia disponible		3.987.709	6.512.211
Renta variable		-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	3.987.709	6.512.211
A valor razonable - Cartera propia comprometida		7.531.009	1.000.720
Renta variable		-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	7.531.009	1.000.720
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		17.698.732	6.500.072
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	17.698.732	6.500.072
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	14	53.877.080	36.286.900
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar		1.798	689.471
Impuestos por cobrar	28	183.665	281.533
Impuestos diferidos	28	17.233	98.363
Inversiones en sociedades	17	1.991.430	2.453.560
Intangibles	19	-	-
Propiedades, planta, equipos y activos por derecho de uso	18	468.138	491.502
Otros activos	20	7.576.960	11.990.690
TOTAL ACTIVOS		107.643.324	87.641.393

Las notas adjuntas N°s 1 a 37, forman parte integral de estos estados financieros.

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA**Estados de Situación Financiera Intermedios**

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
		M\$	M\$
PASIVOS			
Pasivos financieros		1	1
A valor razonable	21	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		-	-
Obligaciones de venta con retrocompra sobre IRV	22	-	-
Obligaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	-	-
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	1	1
Acreedores por intermediación	24	53.557.904	40.973.495
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	4.460	3.916
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	5.089	4.165
Otras cuentas por pagar	26	7.104.973	359.883
Provisiones	27	347.718	536.001
Impuestos por pagar	28	-	-
Impuestos diferidos	28	-	-
Otros pasivos		-	-
TOTAL PASIVOS		61.020.145	41.877.461
PATRIMONIO			
Capital	34	36.735.333	36.735.333
Reservas	34	1.150.762	1.488.405
Resultados acumulados	34	7.540.194	6.829.551
Resultado del ejercicio		1.196.890	710.643
TOTAL PATRIMONIO		46.623.179	45.763.932
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		107.643.324	87.641.393

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Por el trimestre terminado al		Por el periodo de 9 meses al	
		30 de septiembre de		30 de septiembre de	
		2021	2020	2021	2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
A) ESTADOS DE RESULTADOS					
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	29	1.096.734	1.004.658	3.558.367	3.439.530
Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	93.209	111.761	333.513	313.320
Gasto por comisiones y servicios	29	(273.204)	(133.142)	(721.573)	(598.198)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultado por intermediación		916.739	983.277	3.170.307	3.154.652
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios		-	-	-	-
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	29	93.647	197.946	280.158	616.003
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	72.971	5.351	151.004	115.761
Total resultado por instrumentos financieros		166.618	203.297	431.162	731.764
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento		-	-	-	-
Otros gastos financieros		(17.672)	(44.466)	(75.879)	(56.414)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(17.672)	(44.466)	(75.879)	(56.414)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos de personal	30	(429.920)	(452.264)	(1.411.485)	(1.310.298)
Gastos de comercialización		-	(216)	-	(3.479)
Otros gastos de administración	31	(212.533)	(108.998)	(1.103.584)	(1.702.794)
Total gastos de administración y comercialización		(642.453)	(561.478)	(2.515.069)	(3.016.571)
Otros resultados					
Reajustes y diferencia de cambio	7	439.838	(275.744)	225.338	23.237
Resultado de inversiones en sociedades	17	-	17.950	109.116	133.423
Otros ingresos (gastos)		13.568	12.748	31.723	49.284
Total otros resultados		453.406	(245.046)	366.177	205.944
Resultado antes de impuesto a la renta					
Impuesto a la renta	28	(43.072)	(70.043)	(179.808)	(66.784)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		833.566	265.541	1.196.890	952.591

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA**Estados de Resultados Integrales Intermedios**

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Por el trimestre terminado al		Por el periodo de 9 meses al	
		30 de septiembre de		30 de septiembre de	
		2021	2020	2021	2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
B) ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
UTILIDAD DEL EJERCICIO		833.566	265.541	1.196.890	952.591
Ingresos (gastos) registrados con (cargo) abono a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipos		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(160.355)	-	(462.525)	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con (cargo) abono a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		43.296	-	124.882	-
Total ingresos (gastos) registrados con (cargo) abono a patrimonio		(117.059)	-	(337.643)	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		716.507	265.541	859.247	952.591

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Reservas				Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios	Total
	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipos	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	36.735.333	1.488.405	-	-	6.829.551	710.643	-	45.763.932
Distribución resultado 2020	-	-	-	-	710.643	(710.643)	-	-
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	(337.643)	-	-	-	1.196.890	-	859.247
Total ingresos (gastos) registrados con (cargo) abono a patrimonio	-	(337.643)	-	-	-	-	-	(337.643)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1.196.890	-	1.196.890
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	36.735.333	1.150.762	-	-	7.540.194	1.196.890	-	46.623.179

Estado de cambios en el patrimonio	Reservas				Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios	Total
	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipos	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	36.735.333	1.566.365	-	-	5.564.391	1.265.160	-	45.131.249
Distribución resultado 2019	-	-	-	-	1.265.160	(1.265.160)	-	-
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	952.591	-	952.591
Total ingresos (gastos) registrados con (cargo) abono a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	952.591	-	952.591
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	36.735.333	1.566.365	-	-	6.829.551	952.591	-	46.083.840

Estado de cambios en el patrimonio	Reservas				Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios	Total
	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipos	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	36.735.333	1.566.365	-	-	5.564.391	1.265.160	-	45.131.249
Distribución resultado 2019	-	-	-	-	1.265.160	(1.265.160)	-	-
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	(77.960)	-	-	-	710.643	-	632.683
Total ingresos (gastos) registrados con (cargo) abono a patrimonio	-	(77.960)	-	-	-	-	-	(77.960)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	710.643	-	710.643
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	36.735.333	1.488.405	-	-	6.829.551	710.643	-	45.763.932

SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

Nota	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	3.170.307	3.154.652
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(5.005.771)	268.492
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(3.724.316)	15.644.725
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(11.047.656)	5.696.141
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(2.515.069)	(3.016.571)
Impuestos pagados	(904.212)	(876.276)
Otros ingresos (egresos) netos originados por actividades de la operación	12.302.143	(3.177.156)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(7.724.574)	17.694.007
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Obtención de préstamos	-	-
Reparto de utilidades y capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	109.116	133.423
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	280.158	616.003
Flujo neto originado por actividades de inversión	389.274	749.426
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(7.335.300)	18.443.433
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y el efectivo equivalente	308.499	138.620
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(7.026.801)	18.582.053
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	8 21.336.371	11.329.829
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	8 14.309.570	29.911.882

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Santander Corredores de Bolsa Ltda., filial de Banco Santander Chile, se constituyó en Santiago con fecha 9 de noviembre de 1993 como sociedad anónima, con el nombre de Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa.

Con fecha 15 de enero de 2007 la Sociedad, incorporó la totalidad de los activos y pasivos de Santiago Corredores de Bolsa Limitada, mediante fusión por absorción, quedando como continuadora Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa. Luego de la fusión quedaron como accionistas Banco Santander Chile (50,58741000%), Sinvest Inversiones y Asesorías Limitada (la cual actualmente fue absorbida por Teatinos Siglo XXI) (48,99999999%), Santander Corredora de Seguros Limitada (0,41259000%) y Santander Investment Chile Limitada (0,00000001%) de participación respectivamente.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 9 de septiembre de 2008, la Sociedad modificó su razón social a Santander S.A. Corredores de Bolsa.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros), con el número 173, de fecha 5 de octubre de 2000.

La Sociedad pertenece al Grupo Santander cuyo último controlador es Banco Santander S.A. en España. El RUT de la Sociedad es 96.683.200-2 y su domicilio legal se encuentra en calle Isidora Goyenechea N°2800, Depto.4001, Comuna las Condes, Ciudad de Santiago.

Con fecha 19 de junio de 2015 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, la cual fue reducida a escritura pública con fecha 23 de junio de 2015. En dicha Junta, además se acordó la transformación de la sociedad Santander S.A. Corredora de Bolsa en una compañía de Responsabilidad Limitada, que se regirá por las disposiciones de la ley N° 3.918, la cual girará con la razón social Santander Corredores de Bolsa Ltda.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

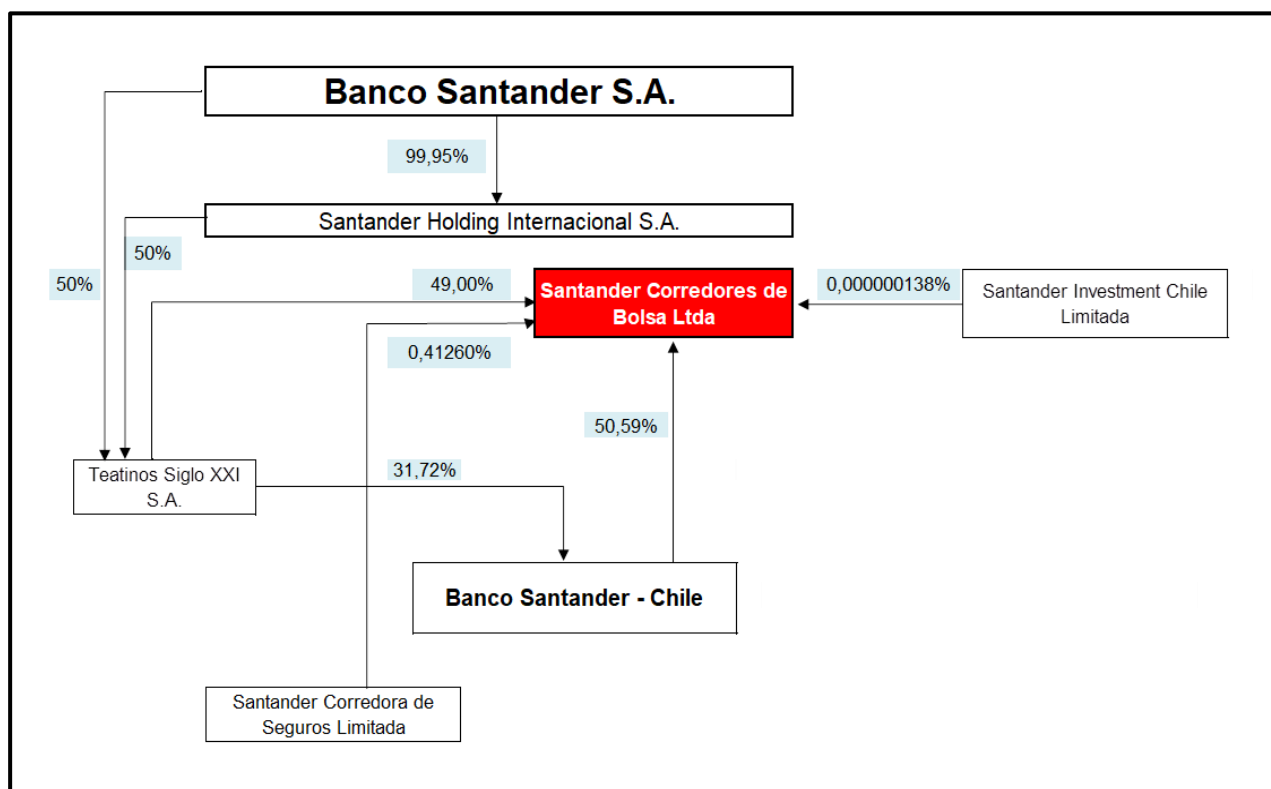
Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación

El grupo controlador local de Santander Corredores de Bolsa Ltda., se presenta en la siguiente malla societaria, la cual incluye empresas relacionadas de la Sociedad:



Los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2021, han sido aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Administración con fecha 22 de octubre de 2021.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación

Principales negocios y servicios que realiza, por cuenta propia y por cuenta de terceros

El objeto social de Santander Corredores de Bolsa Ltda., es la realización de operaciones de intermediación, además de corretaje de valores, servicios de custodia y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa, tanto por cuenta de terceros como de cartera propia (actualmente sólo opera en renta fija).

Dentro de los principales productos y servicios que se realizar por cuenta de propia o por cuenta de terceros, se encuentran los siguientes:

a) Principales negocios en los cuales participa por cuenta propia

Operaciones de compra y venta instrumentos de renta fija: Corresponden a operaciones de compras y/o ventas de instrumentos de renta fija o intermediación financiera con motivos de inversión. Los resultados se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

Operaciones de compra con compromiso de retroventa: Corresponden a transacciones en las cuales la Sociedad compra a un tercero, instrumentos financieros, los cuales se compromete a vender en una fecha futura y a un precio fijo determinado al momento de la compra, rentabilizando excedentes de caja.

Operaciones de simultáneas: Corresponden a operaciones de financiamiento a clientes, en que se efectúa una compra contado y una venta a plazo de acciones. Los resultados se obtienen por el diferencial de precio entre la compra y la venta, lo que es equivalente a una tasa de interés por el financiamiento otorgado.

Operaciones de compra y venta de moneda extranjera: Ofrece a los clientes compra y/o venta de monedas extranjeras para operaciones de acciones internacionales, en general dólares. Los resultados se obtienen por los diferenciales de precios incluidos en cada operación.

b) Principales negocios en los cuales participa por cuenta de terceros

Operaciones de compra y venta de instrumentos de renta fija y variable: Corresponden a operaciones efectuadas por cuenta de clientes, para la compra o venta de instrumentos financieros (renta fija o variable) a través de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, generando ingresos por las comisiones cobradas a los clientes por este servicio.

Custodia de valores: Corresponde a servicio de custodia que permite el resguardo de los valores de los clientes, percibir información de junta de accionistas, aviso y pago de dividendos, derechos preferentes de suscripción de valores y otros hechos de interés.

Operaciones de simultáneas: Corresponden a operaciones de financiamiento para clientes permitiendo a éstos adquirir acciones sin contar con el total de los recursos necesarios para ello. Los resultados se obtienen mediante comisiones cobradas a los clientes en la operación, ya que la Sociedad sólo actúa como intermediario.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación

Las principales líneas de negocios y servicios prestados por Santander Corredores de Bolsa Limitada, corresponden a intermediación de renta fija y variable, y la inversión en instrumentos financieros de oferta pública para la cartera propia.

Negocios o servicios - Al 30 de septiembre de 2021	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación de renta variable	3.526	5
Intermediación de renta fija	82	7
Otros	149	-

Negocios o servicios - Al 31 de diciembre de 2020	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación de renta variable	3.233	8
Intermediación de renta fija	78	7
Otros	143	-

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Estados Financieros

Los estados financieros por los periodos terminados Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” sigla en español o “IFRS” sigla en inglés), y según los requerimientos y opciones de presentación instruidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”).

Estos estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Las Notas a los Estados Financieros Intermedios contienen información adicional a lo presentado en los estados financieros, en ellos se suministran descripciones narrativas o desagregación en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudieren afectar la continuidad de las operaciones de la Sociedad.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION, continuación

b) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros intermedios se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Santander Corredores de Bolsa Ltda., los estados financieros intermedios de la Sociedad por el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera e instrucciones específicas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

c) Período cubierto

Los presentes estados financieros intermedios comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

d) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo con la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N°21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual ésta opera.

Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros, para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo con lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

e) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de fomento

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de fomento se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados en moneda extranjera y unidades de fomento, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, bajo el rubro “Reajustes y diferencia de cambio”.

Las diferencias de cambio originadas por saldos en moneda extranjera y unidades de fomento, sobre aquellos instrumentos financieros clasificados a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION, continuación

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha utilizado las siguientes paridades en la preparación de sus estados financieros:

Paridades	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2021	2020
	\$	\$
Dólar estadounidense	811,46	712,47
Unidad de fomento	30.088,37	29.070,33

f) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Santander Corredores de Bolsa Ltda., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros intermedios.

g) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2021, no existen reclasificaciones significativas que afecten los estados financieros intermedios.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2019 ha entrado en vigencia NIIF 16 Arrendamientos, la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.

De acuerdo a lo mencionado, la Sociedad ha realizado un contrato de arrendamiento el 16 de noviembre de 2019, el cual cumple con los requisitos para ser tratado bajo la normativa de la NIIF 16, es por ello que se reconoció un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento, cuyo monto al 30 de septiembre de 2021 asciende a M\$ 128.887 (Nota 18).

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 -RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

- a) **Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021.**

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 “Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2”. Publicada en agosto de 2020. Aborda los problemas que surgen durante la reforma de las tasas de interés de referencia, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por una alternativa.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicada en marzo de 2021. Esta enmienda amplía por un año el período de aplicación del expediente práctico de la NIIF 16 Arrendamientos (contenido en la enmienda a dicha norma publicada en mayo de 2020), con el propósito de ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el covid-19. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de abril de 2021, sin embargo se permite su adopción anticipada incluso para los estados financieros cuya emisión no ha sido autorizada al 30 de marzo de 2021.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020
(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 -RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.	1 de enero de 2022
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	1 de enero de 2022
Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	1 de enero de 2022
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:	1 de enero de 2022
<ul style="list-style-type: none">- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos	

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 -RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

<p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	1 de enero de 2023
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2023.</p>	1 de enero de 2023
<p>Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros", Practice Statement 2 y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p>	1 de enero de 2023
<p>Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias impositivas y deducibles.</p>	1 de enero de 2023
<p>Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.</p>	Indeterminado

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros intermedios la Administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. En Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o bien las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

d) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados), son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

d.1) Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

d.2) Clasificación de activos financieros

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

d.2.1) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

d.2.2) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en Patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

d.2.3) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

d.3) Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada ejercicio de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

d.4) Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, ésta reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar.

Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, ésta continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se da de baja un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

d.5) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

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 ejercicio 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 período más corto, con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada ejercicio de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro “Reajuste y diferencia de cambio” en el estado de resultados integrales.

d.6) Reconocimiento y medición de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable, excepto los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

De acuerdo a NIIF 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Activos financieros a valor razonable por patrimonio”.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo, es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

d.7) Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos, comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija emitida. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables.

e) Deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar

Los deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar son transacciones de operaciones a favor de la Sociedad producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. En este rubro se clasifican los siguientes conceptos:

- Intermediación de operaciones a término: comprende las operaciones, por cuenta propia o por cuenta de terceros, de compra y venta instrumentos de renta fija y renta variable, operaciones de venta con compromiso de retrocompra, operaciones de compra con compromiso de retroventa y operaciones de compra y venta de moneda extranjera.
- Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas): corresponden a operaciones de financiamiento a clientes, en que se efectúa una compra contado y una venta a plazo de acciones.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

Se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es muy corto (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, cuando existe evidencia objetiva que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación. Para efectos de determinar la provisión de incobrables, la Sociedad efectúa un análisis individual de sus clientes, en función de su comportamiento financiero y su capacidad de pago, analizando además la información financiera relevante, a objeto de constituir las provisiones que estime necesarias. Dado que la Sociedad forma parte del Grupo Santander, el riesgo de crédito es gestionado en forma corporativa (ver gestión del riesgo de crédito en Nota 5). La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a resultados en el ejercicio en que ocurre.

La política actual de la Sociedad, es provisionar el 100% de los saldos cuya antigüedad supera los 30 días.

f) Propiedades, planta, equipos y activos por derecho de uso

Estos activos comprenden principalmente muebles y equipos, y son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los gastos por mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultado en el momento en que se incurren.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados con base en el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes:

Edificios	100 años
Muebles y equipos de oficina	3 a 8 años
Equipos computacionales	3 años

Los items de propiedades, planta y equipos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta o el valor en uso, el mayor de los dos.

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

g) Efectivo y efectivo equivalente

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

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

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

- i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- iv. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de la Sociedad.

h) Acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar

Los acreedores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de operación, a su valor nominal, que representa el valor actual de la contraprestación realizada, debido a que su plazo de vencimiento normalmente es muy corto y no supera los 90 días.

i) Inversiones en sociedades

La Administración considera que estas inversiones no son mantenidas para negociación, por lo cual se valorizarán a valor razonable con efecto en patrimonio, en el caso de las acciones de las bolsas de valores con presencia bursátil, son valorizadas al precio promedio de las dos últimas transacciones informado por cada una de las bolsas de valores o el precio de la última transacción si este fuese inferior al precio promedio. Aquellas acciones de las bolsas de valores que presentan baja presencia bursátil, se valorizan a valor razonable con efecto en patrimonio considerando un modelo de valoración interno. Los dividendos procedentes de esta inversión, se reconocen en el estado de resultados integrales, en la cuenta de “ Resultado de inversiones en sociedades”.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las inversiones en asociadas son las siguientes:

Sociedades	Participaciones	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	2,08%
Bolsa Electrónica de Chile	4,88%	4,88%
Bolsa de Valparaíso, Bolsa de Valores	1,67%	1,67%
CCLV Contraparte Central S.A	0,15%	0,15%

Las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile y CCLV Contraparte Central S.A. son valorizadas en base a un modelo interno de valoración de riesgo de mercado para instrumentos con baja presencia bursátil. El modelo consiste en obtener un precio representativo de mercado según de acuerdo a la última transacción conocida para estos papeles igualando a un precio conocido para papeles de similares características.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

j) Compensaciones de saldos

Solo se compensarán entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contempla la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

k) Obligaciones por operaciones de financiamiento sobre IRF e IIF (Inversión Renta Fija e Inversión Instrumentos Financieros)

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF.

Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el periodo que dure la operación.

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

l) Otras obligaciones financieras

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

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

m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina la base imponible y su impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada periodo, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo con la aplicación de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, la Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios.

La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

n) Beneficios al personal

De acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, la Sociedad tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos que correspondan a determinados empleados y a sus beneficiarios en los casos de jubilación, incapacidad permanente o fallecimiento, las remuneraciones e indemnizaciones

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

pendientes de pago, aportaciones a sistemas de previsión para los empleados prejubilados y las atenciones sociales post-empleo.

La Sociedad registra en la línea de “Provisiones” del pasivo del estado de situación financiera (o en el activo, en el rubro “Otros activos”, dependiendo del signo de la diferencia), el valor presente de los compromisos post-empleo de prestación definida, netos del valor razonable de los “activos del plan” y de las ganancias y/o pérdidas actuariales netas acumuladas no registradas, puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos que son diferidas en virtud del tratamiento de la denominada “banda de fluctuación”, y del “costo por los servicios pasados” cuyo registro se difiere en el tiempo.

o) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

- i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
- ii. a la fecha de los estados financieros es probable la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y,
- iii. la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por comisiones por intermediación se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad. En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediario financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, a la fecha del balance, pueda ser valorizado confiablemente y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados confiablemente.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados como “A valor razonable por resultados” de los instrumentos financieros, son reconocidos en resultados en base devengada, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran sobre base devengada, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo.

q) Reconocimiento de gastos

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

r) Segmentos de operación

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

s) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad evalúa a la fecha de cada ejercicio o en cada fecha que sea necesario, si existe algún indicio que el valor de los activos ha sufrido una pérdida por deterioro, caso en el cuál se registra la pérdida por deterioro de acuerdo con lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”.

En el caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe recuperable, el cual es el menor entre el valor justo neto y su valor en uso. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la cual el activo pertenece.

t) Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento son determinados sobre base devengada, utilizando para ello la tasa de interés fijada en los contratos de pactos de ventas con retrocompra.

u) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en Notas a los Estados Financieros Intermedios Intermedios las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas” y la Circular 1992 de la Comisión para el Mercado Financiero, e informando separadamente las transacciones de la matriz, las de las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, las de las filiales, las de las coligadas, las de los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la administración de la entidad y otras partes relacionadas.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

v) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de derechos legales o contractuales. La Sociedad reconoce un activo intangible, comprado o auto-generado (a costo), cuando el costo del activo puede ser estimado confiablemente y es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo sean traspasados a la Sociedad. Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los software desarrollados internamente son reconocidos como un activo intangible si, entre otros requisitos (básicamente la capacidad de la Sociedad para usarlo o venderlo), puede ser identificado y tienen capacidad para generar beneficios económicos futuros. La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

La amortización de los sistemas informáticos se realizará linealmente en un período de tres años desde la entrada en explotación de los respectivos sistemas, esto en relación a su vida útil económica.

w) Reajuste y diferencias de cambio

Los reajustes y diferencia de cambio corresponde al resultado neto producto de las actualizaciones de los activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional y que no son parte de los instrumentos financieros.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Santander Corredores de Bolsa Ltda., en su actividad relacionada con operaciones de intermediación y operaciones por cuenta propia, está expuesta a diversos riesgos:

1. Riesgo de crédito: Surge de la posibilidad de que las contrapartes dejen de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencias o incapacidad de pago.
2. Riesgo de liquidez: Se asocia a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago, o que para cumplirlos deba recurrir a financiamiento en condiciones gravosas, o que puedan producir pérdidas financieras o bien, deteriorar la reputación de la Sociedad.
3. Riesgo de mercado: Surge de mantener instrumentos financieros cuyo valor se puede ver afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluyendo los siguientes tipos de riesgo:
 - 3.1. Riesgo de tipo de cambio y reajustabilidad: Asociado a las variaciones en el tipo de cambio entre monedas.
 - 3.2. Riesgo de tasa de interés: Asociado a variaciones en los tipos de interés de mercado.
 - 3.3. Riesgo de precio: Asociado a factores específicos que afecten a los instrumentos financieros negociados en el mercado.

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

Estructura de manejo de riesgos

La Administración de la Sociedad es responsable por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos de ésta. Dado que la Sociedad forma parte del Grupo Santander en Chile, la administración y gestión de sus riesgos es realizada en forma centralizada y corporativa por el Banco. Con este propósito, Banco Santander Chile ha establecido el Comité de Activos y Pasivos (“ALCO”), el cual tiene como misión principal asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos, incluyendo a Santander Corredores de Bolsa Ltda.

Complementando al ALCO en el manejo de riesgos, la Sociedad cuenta también con 3 comités claves: Comité de Mercados (“CDM”), Comité Ejecutivo de Crédito (“CEC”) y el Comité de Directores y Auditoría (“CDA”). Cada uno de dichos comités está compuesto por directores y miembros ejecutivos de la Administración del Grupo Banco Santander Chile.

El ALCO es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos de la Sociedad conforme a las directrices del Grupo Banco Santander Chile. Dichas políticas han sido creadas principalmente para identificar y analizar el riesgo que enfrenta la Sociedad, establecer los límites de riesgo y controles apropiados. Las políticas de manejo de riesgos y los sistemas de la Sociedad se revisan regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado, y los productos o servicios ofrecidos.

La Sociedad, a través de la formación y gestión de normas y procedimientos, pretende desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo, en el que todos sus empleados comprenden sus funciones y obligaciones.

Para cumplir con sus funciones, el ALCO trabaja directamente con los departamentos de control y riesgos de la Sociedad cuyos objetivos conjuntos incluyen:

- Evaluar aquellos riesgos que por su tamaño pudieran comprometer la solvencia de la Sociedad, o que presenten potencialmente riesgos operacionales o de reputación significativos;

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020
(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

- asegurar que la Sociedad se dota de los medios, sistemas, estructuras y recursos acordes con las mejores prácticas que permitan implantar la estrategia en la gestión de riesgos;
- asegurar la integración, control y gestión de todos los riesgos de la Sociedad;
- verificar que la Sociedad ejecute sus negocios con la debida aplicación de principios, políticas y métricas de riesgo homogéneas;
- desarrollar e implantar un modelo de gestión de riesgos en la Sociedad, de manera que la exposición al riesgo se gestione adecuadamente en los diferentes procesos de toma de decisiones;
- identificar concentraciones de riesgo y alternativas de mitigación, realizar un seguimiento del entorno macroeconómico y competitivo, cuantificando sensibilidades y el previsible impacto de diferentes escenarios sobre el posicionamiento de riesgos; y
- realizar la gestión de los riesgos estructurales de liquidez, tipos de interés y tipos de cambio, así como de la base de recursos propios de la Sociedad.

Para cumplir con los objetivos anteriormente mencionados, la Sociedad (Administración y ALCO) realiza varias actividades relacionadas con la gestión de riesgo, las cuales incluyen: calcular las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras y/o inversiones, calcular las probabilidades de pérdida esperada de cada cartera y/o inversiones; asignar los factores de pérdida a las nuevas operaciones; medir los valores en riesgos de las carteras y/o inversiones en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecer límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinar los impactos posibles de los riesgos estructurales en los resultados de la Sociedad; fijar los límites y alertas que garanticen la liquidez; e identificar y cuantificar los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras.

Considerando que Santander Corredores de Bolsa Limitada forma parte del Grupo Santander Chile, la función de control de riesgo es realizada por instancias corporativas que utilizan controles comunes para mitigar los riesgos identificados. De acuerdo con lo anterior la Sociedad tiene políticas de gestión del riesgo orientadas a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar.

Gestión de riesgos

La gestión interna de la Sociedad para medir los riesgos se basa principalmente en los procedimientos y normas del Banco Santander Chile, los cuales se basan en analizar la gestión de las diferentes carteras de inversión en instrumentos financieros.

El riesgo puede ser mitigado a través de coberturas mediante otros productos (activos/pasivos o derivados), o deshaciendo la operación/posición abierta. El objetivo de la gestión de riesgos, es el control de los niveles de exposición dentro de parámetros aceptables.

A continuación se describe la gestión por cada tipo de riesgo:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

la otra parte una pérdida financiera. Para propósitos de la gestión del riesgo de crédito, la Sociedad consolida todos los elementos y componentes de la exposición al riesgo crediticio.

Exposición de la Sociedad a riesgo de crédito

El siguiente cuadro detalla la exposición de las líneas de balance al riesgo de crédito:

30 de septiembre de 2021

	Personas naturales	Personas jurídicas	Bancos e inst. financieras	Entidades del Estado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	11.518.718	-	11.518.718
Instrumentos financieros a costo amortizado	985.427	16.713.305	-	-	17.698.732
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	2.652.870	51.166.115	58.095	-	53.877.080
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	-	-	-	-
Total	3.638.297	67.879.420	11.576.813	-	83.094.530

31 de diciembre de 2020

	Personas naturales	Personas jurídicas	Bancos e inst. financieras	Entidades del Estado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	7.512.931	-	7.512.931
Instrumentos financieros a costo amortizado	499.965	6.000.107	-	-	6.500.072
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	1.842.958	34.387.359	56.583	-	36.286.900
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	-	-	-	-
Total	2.342.923	40.387.466	7.569.514	-	50.299.903

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

La política de Santander Corredores de Bolsa Ltda., es mantener el 100% de su cartera de instrumentos financieros principalmente en depósitos a plazo de Banco Santander Chile y en otros títulos emitidos por otros bancos con categoría de riesgo AA o superior y en instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile.

Mitigación del riesgo de crédito

La Sociedad ha delegado la responsabilidad del manejo del riesgo de crédito al ALCO y al CEC y los departamentos de riesgos del Grupo Santander en Chile, cuyos roles se resumen como sigue:

Formular de políticas de crédito, en consulta con las unidades de negocio, cubriendo los requisitos de garantía, evaluación crediticia, calificación de riesgos y presentación de informes, documentos y procedimientos legales en cumplimiento con los requisitos reglamentarios, legales e internos de la Sociedad.

Limitar concentraciones de exposición a clientes, contrapartes, industrias y por emisor. Asimismo, limitar concentraciones con base en la calificación crediticia y la liquidez en el caso de inversiones en títulos de deuda o patrimonio.

Proporcionar asesoramiento, orientación y conocimientos especializados a las unidades de negocio para promover las mejores prácticas de la Sociedad en la gestión del riesgo de crédito. La Sociedad opera sólo con contrapartes conocidas, que son clientes del Grupo Santander en Chile, y verifica varios parámetros como la capacidad de pago, la historia financiera del cliente y las proyecciones para el sector económico en que opera.

El área de riesgo está estrechamente envuelta en este proceso. Todas las solicitudes contienen un análisis de las fortalezas y debilidades del cliente, una calificación y una recomendación. Los límites de crédito no están determinados sobre la base de los saldos pendientes de los clientes, sino en el riesgo de crédito directo e indirecto del grupo financiero. Por ejemplo, una sociedad anónima sería evaluada junto con sus subsidiarias y afiliadas.

Como parte del proceso de adquisición de inversiones financieras e instrumentos financieros, la Sociedad considera la probabilidad de incobrabilidad de los emisores o las contrapartes utilizando evaluaciones internas y externas tales como evaluadoras de riesgos independientes. Además, la Sociedad se rige por una política estricta y conservadora la cual asegura que los emisores de sus inversiones y contrapartes en transacciones de instrumentos derivados sean de la más alta reputación.

Riesgo de liquidez

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

Santander Corredores de Bolsa Ltda., mantiene una política de liquidez en la que considera la administración permanente de su capital de trabajo, por lo que mantiene una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Gestión de riesgo de liquidez

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

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

La Sociedad monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. Además, al cierre de cada mes se realizan pruebas de estrés, para lo cual se utiliza una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones de fluctuación.

La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación de la Sociedad. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas, los cuales se someten regularmente a la revisión por el ALCO. Cabe señalar que la Sociedad, al ser fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, debe reportar diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial.

Exposición al riesgo de liquidez

Cálculo de los índices de liquidez - La Sociedad efectúa su cálculo de índices financieros, diariamente, de acuerdo con lo dispuesto por la Circular N°632, la Norma de Carácter General N°18 y sus modificaciones posteriores, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

A continuación, se describen los índices financieros que permiten gestionar adecuadamente la liquidez al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2021

		M\$	
Liquidez general	<u>Activo disponible y realizable a menos de 7 días</u>	<u>79.072.923</u>	1,83
	Pasivo exigibles a menos de 7 días	43.179.804	
Liquidez por intermediación	<u>Activo disponible y deudores por intermediación</u>	<u>68.062.309</u>	1,88
	Acreedores por intermediación	36.178.593	
Razón de endeudamiento	<u>Pasivos exigibles</u>	<u>32.724.737</u>	0,74
	Patrimonio líquido	44.254.285	
Índice de cobertura patrimonial	<u>Monto cobertura patrimonial</u>	<u>1.151.011</u>	2,60%
	Patrimonio líquido	44.254.285	
	Patrimonio depurado	34.746.838	

Al 31 de diciembre de 2020

		M\$	
Liquidez general	<u>Activo disponible y realizable a menos de 7 días</u>	<u>79.394.687</u>	1,72 veces
	Pasivo exigibles a menos de 7 días	46.122.421	
Liquidez por intermediación	<u>Activo disponible y deudores por intermediación</u>	<u>64.198.247</u>	1,67 veces
	Acreedores por intermediación	38.438.912	
Razón de endeudamiento	<u>Pasivos exigibles</u>	<u>26.831.011</u>	0,60 veces
	Patrimonio líquido	44.496.385	
Índice de cobertura patrimonial	<u>Monto cobertura patrimonial</u>	<u>669.350</u>	1,50%
	Patrimonio líquido	44.496.385	
	Patrimonio depurado	35.047.836	

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por cambios en las condiciones y factores de mercado. El objetivo de la gestión de este riesgo, es el control y gestión de la exposición al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables. Los factores de riesgo que involucra este riesgo son:

i) Riesgo de tipo de cambio y reajustabilidad: La Sociedad está expuesta a fluctuaciones significativas en las tasas de cambio de las distintas monedas, debido a factores de mercado. El Grupo Santander en Chile cuenta con un área especializada en minimizar estos riesgos, con límites sobre las posiciones netas en moneda extranjera, unidad de fomento y pesos nominales y otros modelos que miden la sensibilidad de la Sociedad a fluctuaciones en el tipo de cambio.

Estos límites son revisados semanalmente por la Alta Administración del Grupo Santander en Chile y su medición es efectuada por un equipo independiente de las áreas comerciales. El Grupo Santander en Chile, además, posee sistemas de alertas y planes de acción en la eventualidad de que se sobrepasen algunos de los límites internos o regulatorios.

ii) Riesgo de tasa de interés: El riesgo de tasa de interés para la Sociedad surge del financiamiento a través de operaciones de ventas con retrocompra, además de la cartera propia de instrumentos de renta fija. El financiamiento a tasas fijas expone a la Sociedad al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Sociedad es mantener el 100% de su financiamiento en pactos, ya que son operaciones que devengan tasas fijas.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

La cartera de inversión, compuesta en un 100% por instrumentos de renta fija, se analiza considerando los límites de riesgo de tasas de interés y se administra con una perspectiva de mediano y largo plazo. Estas inversiones se realizan mayoritariamente en depósitos a plazo y títulos emitidos por el Banco Central de Chile.

Por otro lado, las variaciones en las tasas de mercado son monitoreadas en forma diaria, en función de los límites aprobados por el Comité de Mercados.

iii) Riesgo de precio: La exposición al riesgo de fluctuaciones en los precios de los instrumentos financieros, está dada por los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en los resultados o bien, a valor razonable con efecto en el patrimonio. Para administrar el riesgo de precios que surge de estas inversiones, la Sociedad diversifica su cartera de acuerdo con los límites establecidos por el Comité de Mercados. Adicionalmente, dicha unidad, valoriza diariamente la cartera de instrumentos financieros mediante el uso de sistemas automatizados para medir, controlar, y monitorear las fluctuaciones de precios.

La gestión del riesgo de mercado es realizada en función de las carteras de inversión, esto es:

- Cartera de instrumentos a valor razonable con cambios en resultado.
- Cartera de instrumentos financieros a costo amortizado.

La cartera de instrumentos a valor razonable con efectos en resultados, se compone principalmente de aquellas inversiones valoradas a su valor justo, libre de cualquier restricción para su venta inmediata y que con frecuencia son comprados y vendidos por la Sociedad con la intención de beneficiarse de las variaciones de precios a corto plazo.

La responsabilidad general de riesgo de mercado recae en el ALCO. El área de riesgos de la Sociedad es la responsable de la elaboración de políticas detalladas de gestión y de su aplicación en la operativa de la Sociedad conforme a las directrices establecidas por el ALCO y por el Grupo Banco Santander Chile.

Las funciones del área en relación a la cartera de negociación conllevan lo siguiente: (i) aplicar las técnicas de “Valor en Riesgo” (VaR) para medir el riesgo de tipo de interés, (ii) ajustar a mercado las carteras de negociación y la medición de la utilidad y pérdida diaria de las actividades comerciales, (iii) comparar el VaR real con los límites establecidos, (iv) establecer procedimientos de control de pérdidas en exceso de límites predeterminados, y (v) proporcionar información sobre las actividades de negociación para el ALCO y otros miembros de la Administración.

Riesgo de mercado – Cartera de instrumentos a valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad aplica metodologías de VaR para medir el riesgo de mercado de su cartera de negociación. La Sociedad tiene una posición comercial compuesta de inversiones de renta fija. La composición de esta cartera está dada por depósitos a plazo, letras hipotecarias y bonos del Banco Central de Chile. Todos estos instrumentos emitidos localmente y de bajo riesgo.

Para la Sociedad, la estimación del VaR se realiza bajo la metodología de simulación histórica, la cual consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieran producido con la cartera actual de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico para, a partir de esa información, inferir la pérdida máxima con un determinado nivel de confianza. La metodología tiene la ventaja de reflejar de forma precisa la distribución histórica de las variables de mercado y de no requerir ningún supuesto de distribución de probabilidad

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

específica. Todas las medidas VaR están destinadas a determinar la función de distribución para el cambio en el valor de una cartera determinada, y una vez conocida esta distribución, para calcular el percentil relacionado con el nivel de confianza necesario, que será igual al valor en riesgo en virtud de esos parámetros.

Según lo calculado por la Sociedad, el VaR es una estimación de la pérdida máxima esperada del valor de mercado de una determinada cartera en un horizonte de 1 día a una confianza del 99,00%. Es la pérdida máxima de un día en que la Sociedad podría esperar a sufrir en una determinada cartera con el 99,00% de nivel de confianza. En otras palabras, es la pérdida que la Sociedad esperaría superar solo el 1,0% del tiempo.

El VaR proporciona una sola estimación del riesgo de mercado que no es comparable de un riesgo de mercado a otro. Los retornos se calculan utilizando una ventana temporal de 2 años o al menos 520 datos obtenidos desde la fecha de referencia de cálculo del VaR hacia atrás en el tiempo.

La Sociedad utiliza las estimaciones del VaR para alertar cuando las pérdidas estadísticamente esperadas en su cartera de negociación superarían los niveles prudentes, por ende existen ciertos límites pre-establecidos.

La cartera de instrumentos financieros a costo amortizado, está compuesta por contratos de pactos de compra con retroventa, realizados principalmente con Banco Santander Chile, con el propósito de generar liquidez para inversiones en instrumentos financieros. Además, esta cartera incluye operaciones simultáneas realizadas con clientes de la corredora (cartera propia).

Limitaciones del modelo VaR

Al aplicar esta metodología de cálculo no se hace ningún supuesto sobre la distribución de probabilidad de los cambios en los factores de riesgo, simplemente se utilizan los cambios observados históricamente para generar escenarios para los factores de riesgo en los que se valorará cada una de las posiciones en cartera.

Se hace necesaria la definición de una función de valoración $f_j(x_i)$ para cada instrumento j , preferiblemente la misma que utiliza para el cálculo del valor de mercado y resultados de la posición diaria. Esta función de valoración se aplicará en cada escenario para generar precios simulados de todos los instrumentos en cada escenario.

Además, la metodología VaR debe interpretarse considerando las siguientes limitaciones:

- Cambios en las tasas de mercado y los precios pueden no ser variables aleatorias independientes e idénticamente distribuidas, ni tampoco tener una distribución normal. En particular, el supuesto de distribución normal puede subestimar la probabilidad de movimientos extremos del mercado.
- Los datos históricos utilizados por la Sociedad puede que no proporcionen la mejor estimación de la distribución conjunta de cambios en los factores de riesgo en el futuro, y cualquier modificación de los datos puede ser inadecuada. En particular, el uso de los datos históricos puede fallar en captar el riesgo de posibles fluctuaciones del mercado extremas y adversas independiente del período de tiempo utilizado.
- Un horizonte de tiempo de 1 día puede que no capte plenamente aquellas posiciones de riesgo de mercado que no puedan ser liquidadas o cubiertas en un día. No sería posible liquidar o cubrir todas las posiciones en un día.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

- El VaR se calcula al cierre de los negocios, no obstante, las posiciones de negociación pueden cambiar sustancialmente en el transcurso del día de negociación.
- El uso de 99,00% de nivel de confianza no toma en cuenta, ni hace ninguna declaración acerca de, las pérdidas que puedan ocurrir más allá de este nivel de confianza, y
- El modelo VaR como tal no captura todos los efectos complejos de los factores de riesgo sobre el valor de las posiciones o carteras, y por tanto, podría subestimar las pérdidas potenciales.

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en períodos futuros, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes estados financieros futuros.

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

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, fueron medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la NIIF 7.

Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Al 30 de septiembre de 2021

	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
ACTIVOS FINANCIEROS	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible	3.987.709	-	-	3.987.709
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida	7.531.009	-	-	7.531.009
Total	11.518.718			11.518.718

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020
(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

	<u>Nivel I</u>	<u>Nivel II</u>	<u>Nivel III</u>	<u>Total</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
ACTIVOS FINANCIEROS				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible	6.512.211	-	-	6.512.211
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida	1.000.720	-	-	1.000.720
Total	7.512.931	-	-	7.512.931

El nivel de la jerarquía en el que una medición se clasifica se basa en el nivel mas bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel I).

Los datos de mercado (Nivel III). Para realizar esta estimacion, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la direccion realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basado en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel II) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables. En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100%, sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel II) comprende:

- 1) Depósitos a plazo

La Sociedad no posee inversiones clasificadas en Nivel II ni III.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencia de cambio:

Cuentas	Dólares		Euros		Unidad de fomento		Otras monedas		Total	
	30.09.21	30.09.20	30.09.21	30.09.20	30.09.21	30.09.20	30.09.21	30.09.20	30.09.21	30.09.20
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	308.499	229.753	-	-	-	-	-	-	308.499	229.753
Deudores por intermediación	(83.161)	(206.516)	-	-	-	-	-	-	(83.161)	(206.516)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retroceso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total reajustes y diferencias de cambio	225.338	23.237	-	-	-	-	-	-	225.338	23.237

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente		
Caja en pesos	300	300
Banco en pesos	4.945.095	3.243.362
Bancos en moneda extranjera	2.363.918	2.120.740
Inversión en pactos	7.000.257	15.971.969
Total	14.309.570	21.336.371

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los instrumentos financieros clasificados por categoría, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2021

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	7.000.257	7.000.257
A valor razonable por resultados - Cartera propia	3.987.709	-	-	3.987.709
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	7.531.009	-	-	7.531.009
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	17.698.732	17.698.732
Deudores por intermediación	-	-	53.877.080	53.877.080
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.798	1.798
Inversiones en sociedades	-	1.991.430	-	1.991.430
Total	11.518.718	1.991.430	78.577.867	92.088.015

Pasivos financieros según estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1	1
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	53.557.904	53.557.904
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	4.460	4.460
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	5.089	5.089
Otras cuentas por pagar	-	7.104.973	7.104.973
Total	-	60.672.427	60.672.427

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	15.971.969	15.971.969
A valor razonable por resultados - Cartera propia	6.512.211	-	-	6.512.211
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	1.000.720	-	-	1.000.720
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	6.500.072	6.500.072
Deudores por intermediación	-	-	36.286.900	36.286.900
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	689.471	689.471
Inversiones en sociedades	-	2.453.560	-	2.453.560
Total	7.512.931	2.453.560	59.448.412	69.414.903

Pasivos financieros según estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1	1
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
A acreedores por intermediación	-	40.973.495	40.973.495
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.916	3.916
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	4.165	4.165
Otras cuentas por pagar	-	359.883	359.883
Total	-	41.341.460	41.341.460

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS - CARTERA PROPIA

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

Al 30 de septiembre de 2021

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	3.987.709	-	-	7.531.009	7.531.009	11.518.718
Nacionales	3.987.709	-	-	7.531.009	7.531.009	11.518.718
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	3.987.709	-	-	7.531.009	7.531.009	11.518.718

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	6.512.211	-	-	1.000.720	1.000.720	7.512.931
Nacionales	6.512.211	-	-	1.000.720	1.000.720	7.512.931
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	6.512.211	-	-	1.000.720	1.000.720	7.512.931

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS – CARTERA PROPIA, continuación

Los cambios en los valores razonables de los activos financieros, se registran en la cuenta “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados”.

Activos financieros a valor razonable por resultados se presentan como actividades de operación en el estado de flujo de efectivo, como parte del flujo originados por actividades de la operación. Al cierre de ambos periodos, los activos financieros están vigentes y no han experimentado pérdidas por deterioro.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

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

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera							
Del Estado	-	-	-	-	-	-	
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-	
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
De empresas	-	-	-	-	-	-	
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-	

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene saldos por este tipo de operaciones.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas jurídicas	0,24%	194.624	16.518.681	16.713.305	15.506.408
Personas naturales	0,57%	295.905	689.522	985.427	819.455
Total		490.529	17.208.203	17.698.732	16.325.863

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas jurídicas	0,42%	-	6.000.107	6.000.107	6.029.535
Personas naturales	1,02%	-	499.965	499.965	497.950
Total		-	6.500.072	6.500.072	6.527.485

b) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija

Al 30 de septiembre de 2021

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad, no presentó saldos originados por operaciones con instrumentos financieros derivados.

NOTA 14 – DEUDORES POR INTERMEDIACION

Los deudores por intermediación, conforme a lo señalado en nota 4 letra d, son operaciones con plazos de vencimiento inferior a 90 días. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021			Al 31 de Diciembre de 2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	30.700.861	(100.191)	30.600.670	26.167.702	(361.436)	25.806.266
Intermediación de operaciones a plazo	23.276.410	-	23.276.410	10.480.634	-	10.480.634
Total	53.977.271	(100.191)	53.877.080	36.648.336	(361.436)	36.286.900

a) El detalle de intermediación de operaciones a término de acuerdo al tipo de deudas y vencimiento es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

	Cuentas por cobrar por intermediación			Vencidos				
	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	1.674.177	(728)	1.673.449	3.655	6.941	38	11	10.645
Personas jurídicas	12.066.655	(89.256)	11.977.399	50.684	4.505	617	20.002	75.807
Intermediarios de valores	10.935.706	(2.512)	10.933.194	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	1.948.431	(7.695)	1.940.736	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	4.075.892	-	4.075.892	-	-	946	-	946
Total	30.700.861	(100.191)	30.600.670	54.339	11.446	1.601	20.013	87.398

Al 31 de diciembre de 2020

	Cuentas por cobrar por intermediación			Vencidos				
	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	1.388.832	(3.061)	1.385.771	1.204	21	5	683	1.914
Personas jurídicas	12.916.984	(329.683)	12.587.301	257	25.373	45.789	261.100	332.519
Intermediarios de valores	8.388.169	(1.850)	8.386.319	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	3.258.874	(26.842)	3.232.032	-	-	-	5	5
Partes relacionadas	214.843	-	214.843	18	7	291	74.327	74.643
Total	26.167.702	(361.436)	25.806.266	1.479	25.401	46.085	336.115	409.081

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 14 – DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

b) El detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas) de acuerdo con el tipo de deudas y vencimiento es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Más de 7 hasta 30 días	Más de 30 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	295.643	-	-	685.560	981.203
Personas jurídicas	-	194.452	14.885.061	6.781.650	434.044	22.295.207
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total	-	490.095	14.885.061	6.781.650	1.119.604	23.276.410

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Más de 7 hasta 30 días	Más de 30 hasta 60 días	Más de 60 días	
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Personas naturales	-	106.617	239.883	-	109.474	455.974
Personas jurídicas	-	288.981	3.250.011	6.485.668	-	10.024.660
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total	-	395.598	3.489.894	6.485.668	109.474	10.480.634

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 14 – DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

- c) Movimiento de la provisión de incobrables Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Movimiento de la provisión	30 de septiembre	31 de diciembre de
	de 2021	2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	(361.436)	(72.673)
Incremento del ejercicio	(95)	(507.814)
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	261.340	219.051
Saldo final	(100.191)	(361.436)

NOTA 15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta saldos originados por operaciones de cartera propia.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al cierre de cada periodo, el detalle de los saldos y transacciones con entidades relacionadas, es el siguiente:

- a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021:

Descripción	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término/plazo	9	177.693.123	-	-	3.606.434
Intermediación de operaciones a término/acciones internacionales	9	290.662	-	-	290.662
Comisiones clientes referidos	9	555.574	(555.574)	-	192.265
Inversiones en instrumentos financieros RF	9	18.519.045	31.072	18.519.045	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	7.000.326	4.810	7.000.326	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera	9	118.217	118.217	15.066	-
Cuentas corrientes	7	5.451.357	-	5.451.357	-
Linea de credito	1	-	-	-	1
Arriendos pagados	9	43.463	(43.463)	-	-
Arriendos recibidos	9	50.452	50.452	-	-
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	9	1.678	(1.678)	-	1.678
Asesorías contables	9	33.804	(33.804)	-	3.818
Total	90	209.757.701	(429.968)	30.985.794	4.094.858

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, Continuación

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021:

Banco Santander Chile

97.036.000-K

Matriz

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	7.000.326	4.810	7.000.326	-
Inversiones en instrumentos financieros RF	9	18.519.045	31.072	18.519.045	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia/comisiones	9	118.217	118.217	15.066	-
Cuentas corrientes	7	5.451.357	-	5.451.357	-
Línea de crédito	1	-	-	-	1
Arrendos pagados	9	43.463	(43.463)	-	-
Arrendos recibidos	9	50.452	50.452	-	-
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	9	1.678	(1.678)	-	1.678
Total	54	31.184.538	159.410	30.985.794	1.679

Las transacciones con Banco Santander Chile han sido efectuadas a precios de mercado. Se han constituido provisiones de incobrabilidad sobre saldos por cobrar que presenten algún grado de deterioro. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

Santander Investment Chile Ltda.

96.556.210-9

Administración común

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término/ plazo	9	177.693.123	-	-	3.606.434
Total	9	177.693.123	-	-	3.606.434

Las transacciones con Santander Investment Chile Ltda., han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a la Sociedad, ni se han constituido garantías por estas operaciones.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Santander Investment Securities Inc.

Extranjero

Accionistas comunes

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término/acciones internacionales	9	290.662	-	-	290.662
Comisiones clientes referidos	9	555.574	(555.574)	-	192.265
Total	18	846.236	(555.574)	-	482.927

Las transacciones con Santander Investment Securities Inc. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

Gesban Santander Servicios Profesionales Contables Ltda.

96.924.740-2

Administración común

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías contables	9	33.804	(33.804)	-	3.818
Total	9	33.804	(33.804)	-	3.818

Las transacciones con Gesban Santander Servicios Profesionales Contables Ltda., han sido efectuadas a precios de mercado.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

c) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020;

Descripción	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término/plazo	2	271.225.624	-	-	3.530.958
Intermediación de operaciones a término/acciones internacionales	12	450.869	-	-	450.869
Comisiones clientes referidos	12	559.583	(559.583)	-	38.038
Inversiones en instrumentos financieros RF	12	23.505.847	203.737	23.505.847	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera	12	306.278	306.278	15.031	-
Cuentas corrientes	7	5.196.831	-	5.196.831	-
Línea de crédito	1	9.827.763	(70.860)	-	1
Arrendos pagados	12	56.118	(56.118)	-	-
Arrendos recibidos	12	65.335	65.335	-	-
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	12	475	(475)	-	475
Asesorías contables	12	49.052	(49.052)	-	3.689
Total	106	311.243.775	(160.738)	28.717.709	4.024.030

d) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020:

Banco Santander Chile

97.036.000-K

Matriz

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones en instrumentos financieros RF	12	23.505.847	203.737	23.505.847	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia/comisiones	12	306.278	306.278	15.031	-
Cuentas corrientes	7	5.196.831	-	5.196.831	-
Línea de crédito	1	9.827.763	(70.860)	-	1
Arrendos pagados	12	56.118	(56.118)	-	-
Arrendos recibidos	12	65.335	65.335	-	-
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	12	475	(475)	-	475
Total	68	38.958.647	447.897	28.717.709	476

Las transacciones con Banco Santander Chile han sido efectuadas a precios de mercado. Se han constituido provisiones de incobrabilidad sobre saldos por cobrar que presenten algún grado de deterioro. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Santander Investment Chile Ltda.

96.556.210-9

Administración común

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término/ plazo	2	271.225.624	-	-	3.530.958
Total	2	271.225.624			3.530.958

Las transacciones con Santander Investment Chile Ltda., han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a la Sociedad, ni se han constituido garantías por estas operaciones.

Gesban Santander Servicios Profesionales Contables Ltda.

96.924.740-2

Administración común

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías contables	12	49.052	(49.052)		3.689
Total	12	49.052	(49.052)		3.689

Las transacciones con Gesban Santander Servicios Profesionales Contables Ltda., han sido efectuadas a precios de mercado.

Santander Investment Securities Inc.

Extranjero

Accionistas comunes

Concepto	Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término/acciones internacionales	12	450.869	-	-	450.869
Comisiones clientes referidos	12	559.583	(559.583)	-	38.038
Total	24	1.010.452	(559.583)	-	488.907

Las transacciones con Santander Investment Securities Inc. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con personal clave de la Gerencia:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	91.363	116.445
Bonos o gratificaciones	76.000	95.000
Gastos de capacitación	15	44
Indemnizaciones por años de servicios	-	-
Otros gastos de personal	2.599	3.464
Total	169.977	214.953

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene inversiones en sociedades valoradas por el método de la participación.
- b) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene inversiones valorizadas al valor razonable con efecto en patrimonio, con excepción de la acción de la Bolsa de Valparaíso, el detalle es el siguiente:

Entidad	Participación	Nº de acciones	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	%		M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	1.000.000	1.799.000	2.216.900
Bolsa Electrónica de Chile	4,88%	200.000	184.660	227.540
Bolsa de Valparaíso, Bolsa de Valores (*)	1,67%	1	-	-
CCLV Contraparte Central S.A.	0,15%	2	7.770	9.120
Total		1.200.003	1.991.430	2.453.560

(*)Respecto a la acción de la Bolsa de Valparaíso, Bolsa de Valores, esta sociedad comenzó el proceso de liquidación y termino de giro por lo que la administración de Santander Corredores de Bolsa ha decidido valorizar esta acción al valor de \$1 al 30 de septiembre de 2021.

- c) Los valores promedio de las dos últimas transacciones Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, informados por las respectivas Bolsas de Valores, son los siguientes:

Entidad	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.799.000	2.216.900
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	-	-
Total	1.799.000	2.216.900

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

d) El movimiento de las inversiones en cada Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Bolsa de Comercio de Santiago

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Saldo de inicio	2.216.900	2.409.500
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Valorización MTM	(417.900)	(192.600)
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	1.799.000	2.216.900

Bolsa Electrónica de Chile

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Saldo al inicio	227.540	144.600
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Valorización MTM	(42.880)	82.940
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	184.660	227.540

Bolsa de Valparaíso, Bolsa de Valores

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	9.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Valorización MTM	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(9.000)
Total	-	-

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

CCLV Contraparte Central S.A.

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Saldo al inicio	9.120	8.050
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Valorización MTM	(1.350)	1.070
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	7.770	9.120

e) Detalle de los dividendos percibidos y/o devengados de cada una de las entidades Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Dividendos Percibidos y/o devengados	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	102.080	145.943
Bolsa Electrónica de Chile	5.858	-
Bolsa de Valparaíso, Bolsa de Valores (*)	-	(5.399)
CCLV Contraparte Central S.A.	1.178	895
Total	109.116	141.439

(*) Bolsa de Valparaíso se encuentra en proceso de liquidación y la sociedad decide valorizar su inversión a \$1 y reconocer la disminución de capital en resultados.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 18 - PROPIEDADES, PLANTA, EQUIPOS Y ACTIVOS POR DERECHO DE USO

- a) La composición de propiedades, plantas y equipos Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Conceptos	Al 30 de septiembre de 2021		
	Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	-	-	-
Edificios	682.011	(318.627)	363.384
Maquinarias y equipos	330.466	(330.466)	-
Muebles y útiles	780	(780)	-
Activos por derechos de uso (*)	162.657	(57.903)	104.754
Total	1.175.914	(707.776)	468.138

Conceptos	Al 31 de diciembre de 2020		
	Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	-	-	-
Edificios	682.011	(314.981)	367.030
Maquinarias y equipos	330.466	(330.466)	-
Muebles y útiles	780	(780)	-
Activos por derechos de uso (*)	158.242	(33.770)	124.472
Total	1.171.499	(679.997)	491.502

(*) Este saldo corresponde al activo por derecho de uso de arrendamiento del piso 40 del edificio Titanium, el cual fue determinado de acuerdo a lo establecido en la NIIF 16 (valor actual), según contrato de arriendo celebrado con el Banco Santander, la vigencia del mismo es a contar del 18 de noviembre de 2019 y tiene una duración de 60 meses, el importe de canon de arriendo mensual es de 100 UF.

- b) Al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020, el movimiento de este rubro, es la siguiente:

30 de septiembre de 2021

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Activos por derechos de uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	-	367.030	-	-	124.472	491.502
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	4.415	4.415
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2021	-	367.030	-	-	128.887	495.917
Depreciación/amortización del ejercicio	-	(3.646)	-	-	(24.133)	(27.779)
Valor neto al 30 de septiembre de 2021	-	363.384	-	-	104.754	468.138

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 18 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Activos por derechos de uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	-	371.891	-	-	151.284	523.175
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	6.958	6.958
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	-	371.891	-	-	158.242	530.133
Depreciación/amortización del ejercicio	-	(4.861)	-	-	(33.770)	(38.631)
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	-	367.030	-	-	124.472	491.502

(*) Las adiciones al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, corresponden al aumento del activo por derecho de uso por variación de la UF.

NOTA 19 - INTANGIBLES

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

Al 30 de septiembre de 2021

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2021	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2021	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	-	216.334	-	216.334
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	-	216.334	-	216.334
Amortización del ejercicio	-	(216.334)	-	(216.334)
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 20 - OTROS ACTIVOS

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Garantías enteradas en CCLV Contraparte Central S.A. (1)	7.300.000	11.800.000
Gastos anticipados	271.000	184.730
Otros activos	5.960	5.960
Total	7.576.960	11.990.690

(1) La sociedad tiene garantías en efectivo en CCLV Contraparte Central S.A., a fin de garantizar el cumplimiento de las operaciones.

NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta pasivos financieros a valor razonable.

NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presente obligaciones por financiamiento.

NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta un saldo de M\$1 para cada periodo correspondiente, y se debe a la utilización de línea de crédito con Banco Santander Chile.

La Sociedad posee una línea de crédito aprobada con Banco Santander Chile, por un monto ascendente a M\$600.000.000 (2 cuentas corrientes) y Banco de Chile por M\$5.000.000.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

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

Resumen	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	30.281.494	30.492.861
Intermediación de operaciones a plazo	23.276.410	10.480.634
Total	53.557.904	40.973.495

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

Contrapartes	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Personas naturales	1.004.418	5.881.451
Personas jurídicas	12.201.657	9.504.501
Intermediarios de valores	10.453.671	2.370.446
Inversionistas institucionales	2.967.021	5.784.622
Partes relacionadas	3.654.727	6.951.841
Total	30.281.494	30.492.861

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

Al 30 de septiembre de 2021

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Más de 7 hasta 30 días	Más de 30 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Partes relacionadas	194.452	14.885.060	6.781.650	434.045	22.295.207
Intermediarios de valores	295.643	-	-	685.560	981.203
Total	490.095	14.885.060	6.781.650	1.119.605	23.276.410

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Más de 7 hasta	Más de 30	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Partes relacionadas	-	3.530.958	-	-	3.530.958
Intermediarios de valores	5.645.146	456.282	-	848.248	6.949.676
Total	5.645.146,00	3.987.240	-	848.248	10.480.634

NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

Contrapartes	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2021	2020
	M\$	M\$
Personas jurídicas	4.460	3.916
Partes relacionadas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Total	4.460	3.916

NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Concepto	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2021	2020
	M\$	M\$
Leyes sociales por pagar	20.921	21.191
Pagos provisionales mensuales por pagar	-	8.498
Provisión comisiones acciones internacionales	192.265	38.038
Retenciones fiscales por pagar	11.460	10.889
Servicios de auditorias por pagar	14.818	14.115
Retenciones judiciales	28.342	28.342
Cuentas por pagar RRHH	12.406	5.347
Otros cuentas por pagar (*)	107.325	127.159
Provisiones varias	154.105	106.304
Otros acreedores vencidos (**)	6.563.331	-
Total	7.104.973	359.883

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR, continuación

(*) Este saldo para el 30 de septiembre de 2021 corresponde a una parte al pasivo por arrendamiento, de acuerdo a la aplicación de la NIIF 16, para el bien raíz que la Sociedad ha tomado en arrendamiento por un ejercicio de 5 años. Se realizó el cálculo de éste a partir del 1 de diciembre de 2019, el canon de arriendo mensual asciende a 100 UF.

(**) Este saldo corresponde a acreencias vencidas de clientes adeudadas al cierre de septiembre de 2021.

NOTA 27 - PROVISIONES

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

Al 30 de septiembre de 2021

	Provisión vacaciones	Provisión bonos al personal	Total provisiones
	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2021	102.100	433.901	536.001
Provisiones constituidas	41.170	279.179	320.349
Provisiones utilizadas	(23.016)	(485.616)	(508.632)
Al 30 de septiembre de 2021	120.254	227.464	347.718

Al 31 de diciembre de 2020

	Provisión vacaciones	Provisión bonos al personal	Total provisiones
	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2020	110.558	428.722	539.280
Provisiones constituidas	41.442	454.755	496.197
Provisiones utilizadas	(49.900)	(449.576)	(499.476)
Al 31 de diciembre de 2020	102.100	433.901	536.001

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Composición de los impuestos por cobrar y pagar

La composición de los impuestos por cobrar y por pagar Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Impuestos corrientes	Impuestos por cobrar		Impuestos por pagar	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	-	94.624	-	-
Crédito por gastos de capacitación	4.001	5.465	-	-
Otros impuestos por recuperar	307.137	227.080	-	-
Crédito por absorción de utilidades	32.286	48.879	-	-
Impuesto adicional	-	-	(9.080)	(8.546)
IVA crédito fiscal	5.771	1.265	-	-
IVA débito fiscal	-	-	(156.450)	(87.234)
Provisión impuesto a la renta ejercicio	-	-	-	-
Otros impuestos por pagar	-	-	-	-
Total	349.195	377.313	(165.530)	(95.780)
Total impuestos corrientes netos	183.665	281.533		

b) Impuestos diferidos

La composición de los impuestos diferidos Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	32.468	-	32.468	27.567	-	27.567
Provisión bonos	61.415	-	61.415	117.153	-	117.153
Ajuste a mercado cartera renta fija	8.588	-	8.588	46	-	46
Provisión deudores por intermediación	27.052	-	27.052	97.588	-	97.588
Ajuste tasación bienes inmuebles	346.899	-	346.899	311.555	-	311.555
Pérdida Tributaria	281.980	-	281.980	164.957	-	164.957
Otros	92.578	(126.143)	(33.565)	-	(70.104)	(70.104)
Total activo (pasivo) neto	850.980	(126.143)	724.837	718.866	(70.104)	648.762
Efecto de impuestos diferidos en patrimonio	-	(425.624)	(425.624)	-	(550.399)	(550.399)
Provisión Valuación	-	(281.980)	(281.980)	-	-	-
	850.980	(833.747)	17.233	718.866	(620.503)	98.363

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

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

Cargo / abono a resultados	Al 30 de septiembre de 2021	Al 30 de septiembre de 2020
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	-	(69.698)
Efecto de impuestos diferidos	(205.375)	2.313
Diferencia años anteriores	(6.719)	601
Otros ajustes por PPUA	32.286	-
Total	(179.808)	(66.784)

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

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto	Al 30 de septiembre de 2021		Al 30 de septiembre de 2020	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto a la renta		1.376.698		1.019.375
Tasa de impuesto aplicable	27,00%		27,00%	
Gasto por impuesto utilizando la tasa vigente		(371.708)		(275.231)
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(34,31%)	472.310	(22,89%)	233.367
Diferencias años anteriores	0,49%	(6.719)	(0,06%)	601
Otros ajustes	19,88%	(273.690)	2,50%	(25.521)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,06%	(179.808)	6,55%	(66.784)

La modalidad de régimen tributario adoptado por la Sociedad corresponde al Sistema Parcialmente Integrado conforme a las normas del artículo 14 letra b de la Ley de la Renta.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 29 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIOS

Los resultados obtenidos por cada línea de negocio, en los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2021

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable				A costo amortizado		Total
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses		
			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	3.891.880	(555.574)	-	-	-	-	-	-	3.336.306
Cartera propia	-	(165.999)	-	-	353.684	(59.257)	151.004	-	279.432
Renta variable	-	(165.999)	-	-	-	(33.933)	151.004	-	(48.928)
Renta fija	-	-	-	-	353.684	(25.324)	-	-	328.360
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	17.366	-	-	-	17.366
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	(31.635)	-	-	-	-	-	(31.635)
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.891.880	(721.573)	(31.635)	-	371.050	(59.257)	151.004	-	3.601.469

Al 30 de septiembre de 2020

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable				A costo amortizado		Total
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	Reajustes	
			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	3.551.291	(442.283)	-	-	-	-	-	-	3.109.008
Cartera propia	-	(155.915)	351.710	(22.956)	387.728	(147.730)	115.761	-	528.598
Renta variable	-	(155.915)	-	-	44.957	(17.013)	115.761	-	(12.210)
Renta fija	-	-	351.710	(22.956)	342.771	(130.717)	-	-	540.808
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	46.159	-	-	-	46.159
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	1.092	-	-	-	-	1.092
Otras	201.559	-	-	-	-	-	-	-	201.559
Total	3.752.850	(598.198)	351.710	(21.864)	433.887	(147.730)	115.761	-	3.886.416

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de septiembre 2021 y 2020 el detalle de las remuneraciones y gastos de personal, es el siguiente:

Concepto	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre	
	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	246.700	270.548	750.240	778.080
Gratificación Legal	62.109	61.224	181.678	182.820
Bono cash flow	100.035	102.908	385.749	276.510
Indemnizaciones pagadas	-	-	30.394	150
Sala cuna y jardín infantil	-	510	713	2.216
Gastos de capacitación	-	-	215	-
Fondos de salud	2.193	3.053	6.248	9.028
Fondo bienestar	4.606	1.083	15.148	10.319
Otros gastos de personal	14.277	12.938	41.100	51.175
Total	429.920	452.264	1.411.485	1.310.298

NOTA 31 - OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION

Al cierre de cada periodo, la composición de los Otros gastos de administración, es la siguiente:

Concepto	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendos de inmuebles	14.650	7.785	43.463	41.935
Gastos comunes	-	627	-	3.069
Gastos Depósitos Central de Valores	61.738	40.720	125.159	171.078
Arriendos terminal Bolsa de Comercio	96.002	16.301	380.981	250.037
Gastos de Bloomberg	38.881	40.380	111.489	120.567
Gastos de software	66.832	52.936	196.345	154.231
Honorarios de auditoría	17.316	17.674	62.046	53.936
Honorarios asesorías externas	11.392	12.982	33.804	35.487
Patente municipal	56.962	55.500	212.742	166.222
Depreciación y amortización	9.348	63.439	27.779	204.418
Gastos de electricidad	-	470	-	3.019
Gastos de telefonía y comunicación	27	1.569	115	1.632
Provisión de activos incobrables	(233.218)	(247.226)	(246.965)	339.569
Multas	2.240	-	3.592	4.839
Contribución Bienes Raíces	2.383	2.295	7.056	6.831
Otros gastos de administración	67.980	43.546	145.978	145.924
Total	212.533	108.998	1.103.584	1.702.794

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 32 - HONORARIOS POR ASESORIAS

Durante los periodos comprendidos entre el 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha registrado los siguientes saldos por concepto de honorarios pagados a auditores:

Conceptos	Al 30 de septiembre de 2021		Al 30 de septiembre de 2020	
	Resultado	Ctas por Pagar	Resultado	Ctas por Pagar
	M\$	M\$		
Asesorías tributarias	14.940	14.818	14.931	13.883
Asesorías financieras	32.413	-	30.384	14.395
Otras Asesorías	48.497	3.818	44.108	7.144
Total	95.850	18.636	89.423	35.422

NOTA 33 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

a) Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad mantiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por un total de M\$17.669.973 (M\$6.493.394 al 31 de diciembre de 2020).

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad mantiene una garantía en CCLV Contraparte Central S.A., en efectivo, por un monto ascendente a M\$7.300.000 (M\$11.800.000 al 31 de diciembre de 2020).

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

Al 30 de septiembre de 2021, no existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 33 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c) Legales

Juicio “Echeverría con Santander S.A. Corredora de Bolsa” (actualmente Santander Corredores de Bolsa Ltda.), seguido ante el 21° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-21.366-2014, sobre Indemnización de perjuicios por fallas en la compra de acciones, la cuantía de la demanda es por \$60.000.000. En cuanto a su situación actual al 30 de septiembre de 2021, el juicio se encuentra en estado de abandono por la contraparte.

Juicio “Chilena de computación con Banco Santander y Santander Corredores de Bolsa” ante el 3° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-12325-2020. En cuanto a su situación actual al 30 de septiembre de 2021, el juicio se encuentra en la etapa de discusión vigente se exhibieron los documentos solicitados por el Tribunal y se encuentra pendiente eventuales actuaciones de los solicitantes.

d) Custodia de valores

En relación con los procedimientos descritos en Circular N° 1962 de la CMF de fecha 19 de enero de 2010, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente solicitó la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 33 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

El detalle de saldos en custodia al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

Custodia de terceros no relacionados	Al 30 de septiembre de 2021						Total
	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	703.399.757	3.384.289	-	122.556.792	-	-	829.340.838
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	703.399.757	3.384.289	-	122.556.792	-	-	829.340.838

Porcentaje de custodia en D.C.V.
(%)

99,75% 100% - 100% - -

Custodia de terceros relacionados	Al 30 de septiembre de 2021						Total
	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.389.567	-	-	-	-	-	1.389.567
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.389.567	-	-	-	-	-	1.389.567

Porcentaje de custodia en D.C.V.
(%)

100% - - - - -

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 33 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

	Al 31 de diciembre de 2020						Total
	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia de terceros no relacionados	725.126.304	3.000.812	-	95.950.198	-	-	824.077.314
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	725.126.304	3.000.812	-	95.950.198	-	-	824.077.314

Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,56%	100%	-	100%	-	-	-
---	--------	------	---	------	---	---	---

	Al 31 de diciembre de 2020						Total
	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia de terceros relacionados	19.310	-	-	-	-	-	19.310
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	19.310	-	-	-	-	-	19.310

Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100%	-	-	-	-	-	-
---	------	---	---	---	---	---	---

e) Garantías personales

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen garantías personales entregadas por la Sociedad.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020
(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 33 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

f) Garantías por operaciones

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad tiene entregados títulos de renta fija a la Bolsa de Comercio de Santiago por un valor presente de M\$ 1.001.489 al 30 de septiembre de 2021 (M\$1.000.720 al 31 de diciembre de 2020). Este corresponde a un depósito a plazo fijo con Banco Santander cuyo vencimiento es 28 de febrero de 2022.

Al 30 de septiembre de 2021, la sociedad cuenta con una garantía por préstamos acciones por un monto de M\$ 6.529.520 (M\$ 3.481.414 al 31 de Diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad posee una boleta de garantía N° B015708, del Banco Santander Chile para dar cumplimiento a lo dispuesto en norma de carácter general N° 120 de la CMF en lo que respecta a la operativa de agente de colocación, transferencia y rescate de los fondos Morgan Stanley por la suma USD\$ 300.000, lo cual cubre a los partícipes que adquieran cuotas de fondos abiertos extranjeros Morgan Stanley Sicav y cuyo vencimiento es el 22 de febrero de 2022.

g) Seguro por fidelidad funcionaria

Desde el 01 de julio de 2021 hasta el 30 de junio de 2022, Banco Santander Chile tiene constituida la póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria N° 5477934, vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., cobertura con límite general de USD50.000.000 por evento y USD100.000.000 en el agregado anual.- en todo y cada evento la cual cubre solidariamente tanto el Banco como a sus Filiales. Esta póliza se encuentra renovada bajo las mismas condiciones hasta el 30 de junio de 2022.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 34 - PATRIMONIO

a) Capital

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

Capital	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Capital social	36.735.333	36.735.333
Aportes por enterar	-	-
Capital pagado	36.735.333	36.735.333

Asimismo, al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, el movimiento del Capital de la Sociedad ha sido el siguiente:

Movimiento	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	36.735.333	36.735.333
Aumentos de capital	-	-
Disminuciones de capital	-	-
Saldo final	36.735.333	36.735.333

b) Detalle de Socios

Socios	% de Participación	
	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Banco Santander Chile S.A	50,59%	50,59%
Teatinos Siglo XXI Inversiones S.A	49,00%	49,00%
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,41%	0,41%
Santander Investment Chile Limitada	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

c) Reservas

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.488.405	1.566.365
Valorización a mercado inversiones	(337.643)	(77.960)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	1.150.762	1.488.405

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 34 – PATRIMONIO, continuación

d) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados por los periodos terminados Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Movimiento	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre de
	de 2021	2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.829.551	5.564.391
Capitalización resultado del ejercicio anterior	710.643	1.265.160
Dividendos pagados	-	-
Efecto de impuestos diferidos, Oficio Circular N° 856	-	-
Saldo final	7.540.194	6.829.551

NOTA 35 – SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad presento las siguientes sanciones por parte del CCLV Contraparte Central S.A.

Fecha	Motivo de la sanción	Monto M\$
06/01/2021	Ciente anula operación de compra PH fuera de horario.	145
09/04/2021	Ciente demoró en la entrega de las posiciones de Bonos	-
27/08/2021	Se cae motor de pagos de Banco Santander, nuestro banco pagador, no pudiendo liquidar los pagos de operaciones PH a clientes , posiciones que iban a la Cámara.	1.496

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 35 – SANCIONES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presento las siguientes sanciones por parte del CCLV Contraparte Central S.A.

Fecha	Motivo de la sanción	Monto M\$
22/01/2020	Anulación de orden aceptada.	142
04/03/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	-
04/03/2020	Anulación de orden aceptada.	142
13/03/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de verificación.	143
19/03/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	30
24/03/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de verificación.	143
27/03/2020	Cliente nos entrega posiciones despues del cierre de cobertura de la camara PM	2.153
28/04/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de verificación.	1.434
02/06/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	-
31/07/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	-

NOTA 36 - HECHOS RELEVANTES

Entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020, han ocurrido los siguientes hechos relevantes que informar.

Con fecha 22 de junio de 2021, la sociedad Santander Corredores de Bolsa Limitada fue designada como administrador de la oferta pública de adquisición de acciones y control (OPA), para la sociedad emisora Compañía General de Electricidad S.A (CGE). Según prospecto el oferente State Grid Chile Electricity SpA pretende adquirir al menos 1.939.979.249 acciones, representativas aproximadamente del 96,04% de las Acciones (el “Umbral Mínimo de la Oferta”), después de lo cual se considerará controlador de CGE, de conformidad con lo dispuesto por los artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores (la “Ley de Mercado de Valores”).

La Oferta tiene un plazo de duración de 30 días corridos, que comienza el día 23 de junio de 2021 y vence el día 22 de julio de 2021.

El 3 de enero de 2020, se completó la oferta pública de adquisición de LATAM Airlines Group SA con la compra por parte de Delta Air Lines, Inc. del 20 % de las acciones de la empresa mediante acciones en Chile y de ADS (Acciones de Depósito Americanas) en Estados Unidos por un valor total de 1.941 millones de dólares estadounidenses, la Sociedad actuó como asesor financiero exclusivo de Delta.

La oferta pública de adquisición formaba parte de un acuerdo estratégico firmado en septiembre de 2019 que, además de la oferta de compra en sí, incluía la inversión de 350 millones de dólares en LATAM para la aplicación del acuerdo y la compra por parte de Delta de aviones en uso y el compromiso de adquirir futuras aeronaves de LATAM. Con esta transacción, Delta obtuvo representación en el consejo de LATAM.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020
(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 36 - HECHOS RELEVANTES, continuación

El coronavirus COVID-19 o SARS CoV-2 es una enfermedad infecciosa altamente contagiosa, que fue detectada por primera vez en Wuhan, China durante diciembre de 2019. Posteriormente, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declaró como pandemia. En Chile, el 18 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de catástrofe nacional para implementar medidas sanitarias y económicas al respecto. Este estado de excepción constitucional finalizó el 30 de septiembre de 2021.-

Como consecuencia de esta pandemia se han generado caídas en los mercados financieros y una creciente amenaza de recesión. Para atenuar dicho impacto, organismos locales e internacionales han publicado ciertas medidas de ayuda.

La Sociedad por la naturaleza de su ámbito de negocio ha mantenido en funcionamiento sus operaciones. Sus colaboradores se encuentran trabajando de manera remota, atendiendo a los clientes por los respectivos canales digitales.

NOTA 37 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2021 y la emisión (22 de octubre de 2021) de los estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

Natalia Yam Saavedra
Subgerente de Contabilidad

Axel Timmermann Fabres
Gerente General

