



STF CAPITAL CORREDORES DE BOLSA Spa.

Estados Financieros

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021



CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	7
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (continuación)	8
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31.03.2022	11
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31.03.2021	12
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO	13
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL	14
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN	19
NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	21
NOTA 4 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	30
NOTA 5 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS	32
NOTA 6 REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	33
NOTA 8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	34
NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA	36
NOTA 10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA 38	
NOTA 11 INST. FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OP. DE FINANCIAMIENTO	38
NOTA 12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	39
NOTA 13 DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN	41
NOTA 14 CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	41
NOTA 15 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	43
NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	48
NOTA 17 INVERSIONES EN SOCIEDADES	48
NOTA 18 INTANGIBLES	49
NOTA 19 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	50
NOTA 20 OTROS ACTIVOS	51
NOTA 21 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	52
NOTA 22 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	53
NOTA 23 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	54
NOTA 24 ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN	55
NOTA 25 CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	55
NOTA 26 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	55

NOTA 27	PROVISIONES	56
NOTA 28	OTROS PASIVOS	56
NOTA 29	RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO.....	57
NOTA 30	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	59
NOTA 31	PATRIMONIO.....	62
NOTA 32	SANCIONES	64
NOTA 33	IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS	64
NOTA 34	HECHOS RELEVANTES	67
NOTA 35	HECHOS POSTERIORES	68

Estados de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Cifras expresadas en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	7	1.938.013	1.493.481
11.02.00 Instrumentos financieros	8	700.190	525.779
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible	9	167.810	177.201
11.02.11 Renta variable (IRV)	9	57.618	73.769
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	110.192	103.432
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	226.432	260.522
11.02.21 Renta variable			
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	9	226.432	260.522
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	305.948	88.056
11.02.40 A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50 A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
11.02.61 Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62 Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63 Otras		-	-
11.03.00 Deudores por intermediación		-	-
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		84.242	-
11.05.00 Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	223.765	51.674
11.06.00 Otras cuentas por cobrar	16	2.051.530	5.635.165
11.07.00 Impuestos por cobrar	33	22.046	19.529
11.08.00 Impuestos diferidos	33	151.376	179.258
11.09.00 Inversiones en sociedades	17	0	0
11.10.00 Intangibles	18	238.924	238.924
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	19	15.925	18.015
11.12.00 Otros activos	20	429.006	414.756
10.00.00 TOTAL ACTIVOS		5.855.017	8.576.581

Estados de Situación Financiera (Continuación)

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Cifras expresadas en miles de pesos chilenos (M\$)

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (continuación)**

PASIVOS Y PATRIMONIO		31.03.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Pasivos			
21.01.00	Pasivos financieros	418.665	100.533
21.01.10	A valor razonable	-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	84.834
21.01.30	Obligaciones por financiamiento	137.673	15.699
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	15.699
21.01.33	Otras	-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	-
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	-
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	75.033
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	26	5.988.455
21.06.00	Provisiones	27	43.330
21.07.00	Impuestos por pagar	33	97
21.08.00	Impuestos diferidos	33	-
21.09.00	Otros pasivos	28	240.261
21.00.00	Total pasivos	3.607.977	6.447.709
Patrimonio			
22.01.00	Capital	31	2.378.000
22.02.00	Reservas	31	0
22.03.00	Resultados acumulados	31	(232.688)
22.04.00	Resultado del ejercicio	31	(16.440)
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones	31	-
22.00.00	Total patrimonio	2.247.040	2.128.872
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.855.017	8.576.581

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados Al 31 de marzo 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		Nota	01.01.2022	01.01.2021
			31.03.2022	31.03.2021
A) ESTADO DE RESULTADOS			M\$	M\$
Resultado por intermediación				
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles		2.968	-
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	29	(8.669)	-
30.10.04	Otras comisiones		-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación		(5.701)	-
Ingresos por servicios				
30.20.01	Ingresos por administración de cartera		-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		20.478	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		11.431	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios		-	-
30.20.00	Total ingresos por servicios		31.909	-
Resultado por instrumentos financieros				
30.30.01	A valor razonable	29	673.438	234.278
30.30.02	A valor razonable - Inst. financieros derivados	29	139.253	25.634
30.30.03	A costo amortizado		-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operac. de financiamiento		-	-
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		812.691	259.912
Resultado por operaciones de financiamiento				
30.40.01	Gastos por financiamiento	29	(581)	(112)
30.40.02	Otros gastos financieros		-	-
30.40.00	Total resultado por oper. de financiamiento		(581)	(112)
Gastos de administración y comercialización				
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(227.601)	(221.508)
30.50.02	Gastos de comercialización		(345.159)	(41.727)
30.50.03	Otros gastos de administración		(129.722)	(116.001)
30.50.00	Total gastos de adm. y comercialización		(702.482)	(379.236)
Otros resultados				
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(9.636)	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	36	19.851	(11)
30.60.00	Total otros resultados		10.215	(11)
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		146.051	(119.447)
30.80.00	Impuesto a la renta	33	(27.883)	30.433
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		118.168	(89.013)

Estados de Resultados Integrales (Continuación)

Por los años terminados Al 31 de marzo 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos chilenos (M\$)



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Continuación)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Continuación)		Nota	01.01.2022	01.01.2021
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			31.03.2022	31.03.2021
			M\$	M\$
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		118.168	(89.013)
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros result integrales		-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		0	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		118.168	(89.013)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2022
 Cifras expresadas en miles de pesos chilenos (M\$)



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31.03.2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00 Saldo inicial al 01.01.2022	2.378.000	-	-	-	(232.688)	(16.440)	-	2.128.872
40.20.00 Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00 Resultados integrales del ejercicio			-	-	-	118.168	-	118.168
40.30.10 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20 Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	118.168	-	118.168
40.40.00 Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(16.440)	(16.440)	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00 Saldo final al 31.03.2022	2.378.000	-	-	-	(249.128))	118.168	-	2.247.040

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Continuación)

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

Cifras expresadas en miles de pesos chilenos (M\$)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31.03.2021**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00 Saldo inicial al 01.01.2021	902.400	(10.669)	-	-	(247.596)	(36.245)	-	680.380
40.20.00 Aumento (disminución) de capital	25.600	-	-	-	-	-	-	25.600
40.30.00 Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(89.013)	-	(89.013)
40.30.10 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20 Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(89.013)	-	(89.013)
40.40.00 Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(36.245)	36.245	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00 Saldo final al 31.03.2021	928.000	(10.669)	-	-	(211.351)	(89.013)	-	616.967

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	31.03.2022	31.03.2021
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	(5.701)	-
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	410.357	(234.542)
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	672.857	1.427.601
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	242.829	(30.490)
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	-	-
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías, adm. de cartera y custodia	-	-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(718.143)	(1.338.240)
51.18.00 Impuestos pagados	-	(1.080)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	-	7.315
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	610.122	(169.436)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos partes relacionadas	(155.954)	10.000
52.13.00 Aumentos de capital	-	41.600
52.14.00 Repartos de utilidades y de capital	-	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	155.954	51.600
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
53.11.00 Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
53.12.00 Ingreso por venta de inversiones en otras sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	5.000
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipos	-	(20.016)
53.15.00 Inversiones en otras sociedades	-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de inversión	-	49.974
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	-	(64.990)
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del período	454.168	(182.826)
50.20.00 Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(9.636)	645
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	444.532	(182.181)
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.493.481	342.804
50,00,00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.938.013	160.623

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

STF Capital Corredores de Bolsa SpA, RUT: 76.245.069-0 (en adelante la “Sociedad”), con domicilio en Alonso de Córdova N°5320, Piso 6, Oficina 601, comuna de Las Condes, Santiago, es una sociedad por acciones, constituida por escritura pública con fecha 30 de enero de 2013, otorgada en la décimo tercera Notaría de Santiago de don Clovis Toro Campos. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agente de Valores bajo el Número 213 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”).

La Sociedad tiene por objeto la intermediación y corretaje de valores, dedicándose también a la compra o venta de valores por cuenta propia con el ánimo de transferir derechos sobre los mismos, cumpliendo para ello con los requisitos legales y reglamentarios correspondientes. Además, la Sociedad puede realizar actividades complementarias que autorice la CMF.

La Sociedad es controlada por Inversiones Das Limitada.

A la fecha, el capital de la sociedad asciende a la cantidad de dos mil trescientos setenta y ocho millones (\$2.378.000.000.-) de pesos, dividido en 580 (quinientas ochenta) acciones nominativas, de única serie, y sin valor nominal.

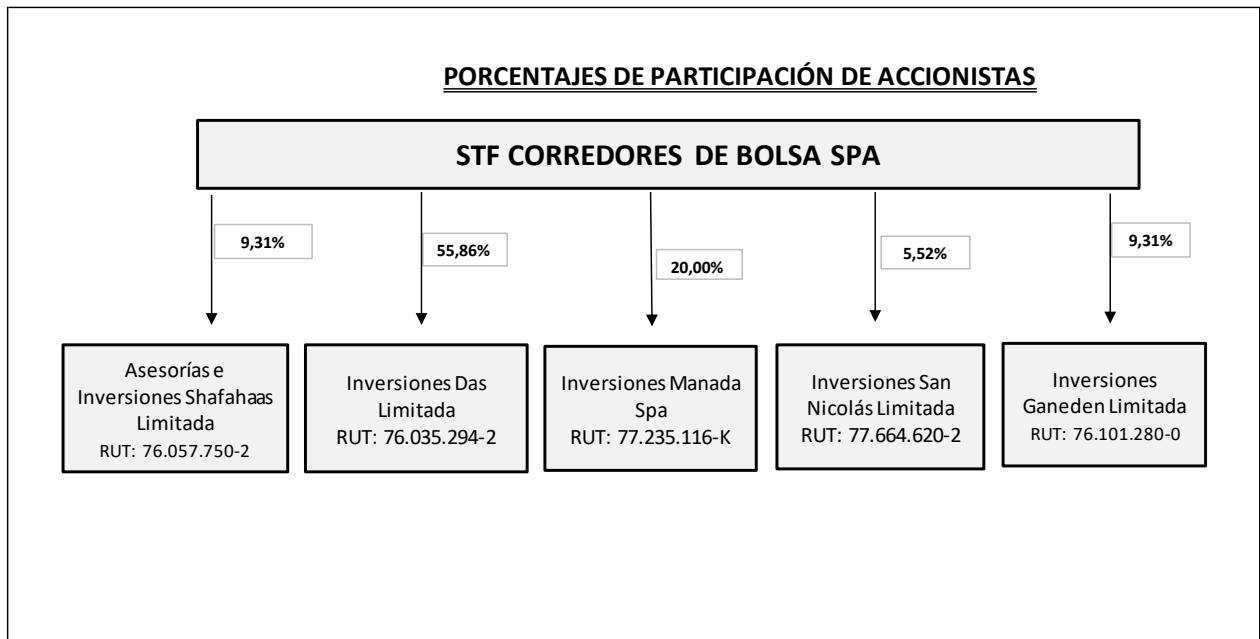
Al 31 de marzo 2021, el detalle de las acciones **suscritas y pagadas** es el siguiente:

Sociedad	Acciones suscritas y pagadas	Porcentaje
Inversiones Das Limitada	324	55,86%
Inversiones Manada SPA	116	20,00%
Asesorías e Inversiones Shafahaas Limitada	54	9,31%
Inversiones Ganeden Limitada	54	9,31%
Inversiones San Nicolás Limitada	32	5,52%
Total, Acciones	580	100%

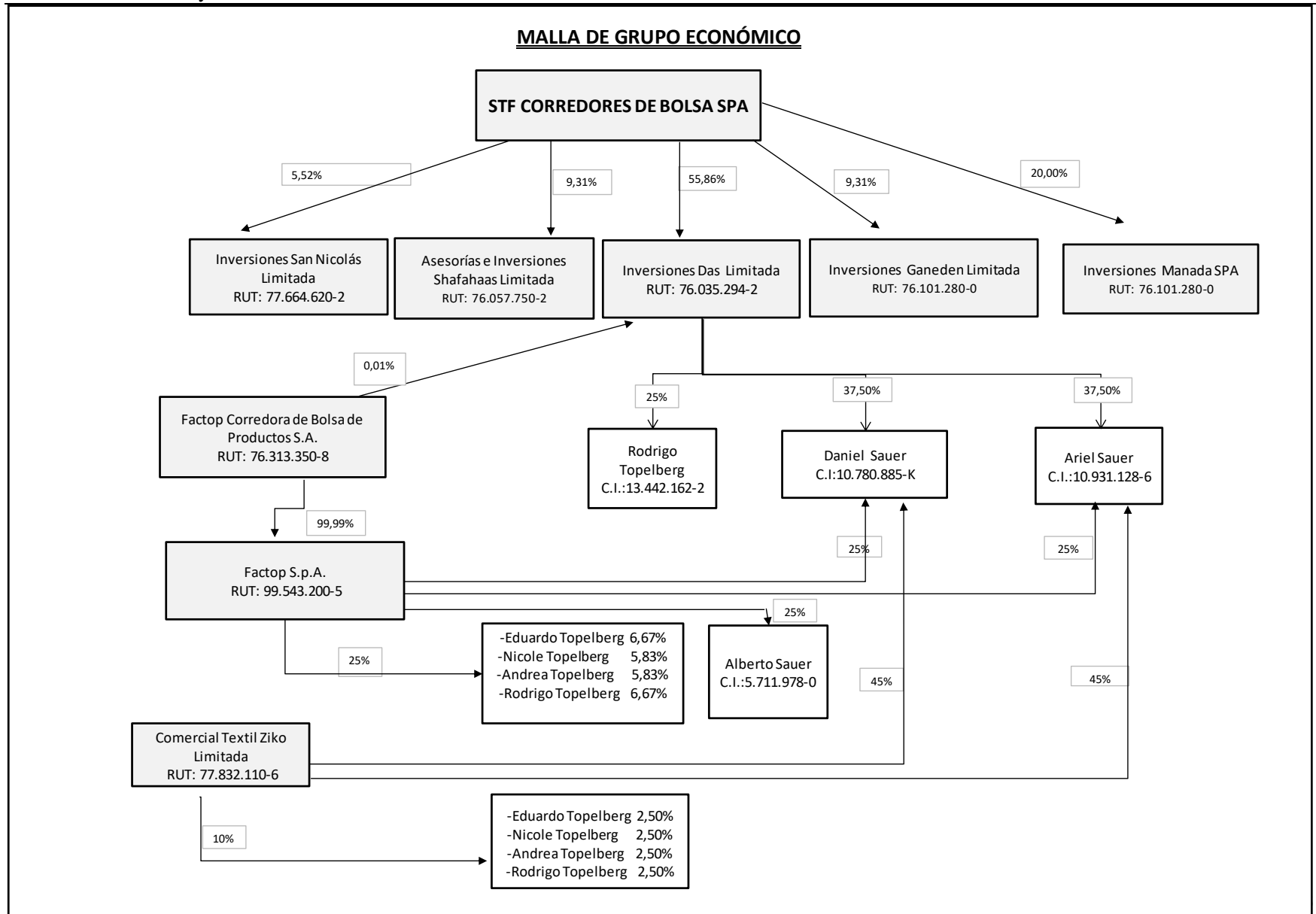
Nuestros estados financieros son auditados por ARTL Chile Auditores SPA, que se encuentran inscritos en el Registro de Auditores bajo el N°2 de la CMF.

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al 31 de marzo 2022 han sido aprobados por Sesión ordinaria de Directorio con fecha 26 abril de 2022.

La propiedad Directa de STF Corredores de Bolsa SpA es la siguiente:



Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021



Las notas adjuntas forman parte integral a estos estados financieros.

Descripción de los principales negocios/servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros:

a) Los principales negocios o actividades que realiza por cuenta de terceros:

- **Intermediación de instrumentos de renta variable:** Corresponde a la compra y venta de títulos de renta variable en el mercado nacional de los cuales se obtiene los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- **Intermediación de renta fija:** Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de los cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- **Comisionistas en la compra y venta de valores en mercados extranjeros:** Corresponde a la compra y venta de valores en mercados extranjeros. Se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- **Custodia de valores:** Corresponde al servicio de custodia que presta la corredora a sus clientes para el resguardo de sus valores, sean estos de instrumentos de renta variable, renta fija o intermediación financiera.
- **Asesorías financieras:** Corresponde a la actividad de asesorar al cliente en el manejo de inversiones, financiamiento de capital y deuda privada. Se actúa como nexo entre el solicitante y el inversionista. Por esta actividad se cobra una remuneración.

b) Principales negocios que participa por cuenta propia

- **Compra y Venta de Instrumentos de renta fija:** Efectúa operaciones de compra y venta de instrumentos de renta fija. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen por los intereses devengados en la compra de instrumentos y por la utilidad y/o pérdidas generadas en la venta.
- **Compra y Venta de instrumentos de renta variable:** Efectúa operaciones de compra y venta de instrumentos de renta variable. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen entre el valor de venta y su costo de adquisición.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

- **Compra y Venta de Monedas:** Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de monedas. Se obtienen los ingresos por spreads aplicados a las operaciones cursadas.

- **Pactos de ventas con compromiso de retrocompra:** La Sociedad vende a clientes determinados valores de oferta pública efectuando simultáneamente, y con el mismo cliente, un compromiso de compra de los valores enajenados.

- **Contratos Forwards de Compra y Venta de Monedas:** Corresponde a negocios de intercambio de divisas a fechas futuras y a un precio determinado. Se obtienen los ingresos por los spreads aplicados a cada operación.

Número de clientes Al 31 de marzo 2022:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Asesoría Financiera	8	2
Comisionista compraventa de valores extranjeros	5	0
Compra venta de moneda	368	21
Contratos Forwards	42	8
Custodia de valores	14	3
Intermediación de Renta fija	16	4
Intermediación renta variable	17	2
Operaciones de retrocompra	7	3

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de STF Corredores de Bolsa SpA, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Boards (IASB).

En la preparación de los estados financieros, la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

Para efectos de presentación de estos estados financieros, la Compañía ha aplicado el formato de presentación establecido por la Comisión para el Mercado Financiero en su circular N° 1992 de fecha 24 de noviembre de 2010.

b) Periodo cubierto

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 respectivamente.

Los Estados de Resultados Integrales y Estado de Otros Resultados Integrales por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo 2022 y 2021.

Los Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujo Efectivo, se presentan por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo 2022 y 2021.

c) Reclasificaciones significativas

Al 31 de marzo 2022, la sociedad no ha efectuado reclasificaciones significativas en sus estados financieros.

d) Bases de medición

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los contratos de derivados financieros son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.
- Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.
- Las inversiones en sociedades son valorizadas al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

e) Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad, al elaborar estos estados financieros, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La administración de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la sociedad continúe con sus operaciones normales.

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de STF Corredores de Bolsa SpA, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), han sido las siguientes:

3.1 Pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2017. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

NIIF-NIC	
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIC 40: <i>Transferencias de Propiedades de Inversión</i> (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2017. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

IC-NIIF-CINIIF	
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 28: <i>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendas a NIIFs	
Enmiendas a las referidas en el Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición del Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
NIIF 17: Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

No hay normas emitidas, con fecha de aplicación aún vigente, que tengan impacto en los Estados Financieros de la sociedad.

3.2. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente se compone de los saldos disponibles en cuentas corrientes bancarias y dinero en efectivo.

3.3. Instrumentos Financieros

3.3.1 Clasificación de activos y pasivos financieros

La clasificación de activos y pasivos serán efectuados en conformidad a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad clasifica sus activos financieros en activos financieros a costo amortizado o activos financieros a valor razonable, sobre la base de:

- el modelo de negocios de la entidad con el cual administra esos activos;
- las características de los flujos contractuales de caja de los mismos.

a) Activos financieros a costo amortizado

La Sociedad clasifica y valoriza un activo financiero a costo amortizado cuando las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo está cubierto por un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener el activo a los efectos de cobrar los flujos contractuales de caja;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de caja en fechas específicas, los cuales son, exclusivamente, pagos de capital más intereses sobre el saldo del capital pendiente.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros que no califican en la categoría de costo amortizado son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

3.3.2 Valorización de activos y pasivos financieros

Inicialmente la Sociedad, reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.

a) Reconocimiento inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más o menos, en el caso de instrumentos clasificados a costo amortizado, los costos de la transacción directamente atribuible a la adquisición o emisión del instrumento financiero en cuestión. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan directamente a resultados.

b) Valorización posterior

Los activos y pasivos financieros son valorizados posteriormente a su reconocimiento inicial a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

La Sociedad aplica los requerimientos para deterioro a aquellos activos financieros valorizados a costo amortizado. De esta forma, STF Corredores de Bolsa SpA evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

c) Inversiones en acciones que no forman parte de la cartera de negociación

La Sociedad optó por valorizar la acción que posee en Bolsa de Corredores – Bolsa de Valores a su valor razonable, reflejando los cambios posteriores en “otros resultados integrales”. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil y se presentan en el rubro contable Inversiones en Sociedades.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo han expirado o se han transferido.

Se entiende que la Sociedad ha transferido un activo financiero cuando ha logrado traspasar sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

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

3.3.4 Activos y pasivos financieros a costo amortizado

Un activo o pasivo financiero se clasifica al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial, una entidad medirá un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la misma. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

3.3.5 Activos y pasivos financieros a valor razonable

Este grupo de activos y pasivos financieros, se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Todas las compras y ventas de instrumentos financieros a valor razonable que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos a la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado hasta que ocurra la liquidación.

Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

Asimismo, los instrumentos financieros se sub-clasifican como de cartera propia disponible cuando no están sujetos a un compromiso de venta y como de cartera propia comprometida cuando están sujeta a un compromiso de compra.

Los forwards de monedas extranjeras se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza a valor de mercado, las variaciones posteriores se reconocen en resultados.

El valor razonable de los contratos derivados es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja, y modelos de valorización según corresponda. Los contratos derivados se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo. Estos activos y pasivos, generados por la contabilización de los contratos derivados, no están presentados en forma compensada.

3.3.6 Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable de un instrumento se estima, usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles.

3.4. Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación son cuentas por cobrar producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta saldo en deudores por intermediación.

3.5. Inversiones en sociedades

La inversión en la Bolsa de Corredores – Bolsa de Valores que posee nuestra sociedad no es mantenida para negociación por lo cual se valoriza a valor razonable con efecto en patrimonio. Para la determinación del valor razonable se considera el precio promedio de las dos últimas transacciones informado por la misma bolsa de valores o el precio de la última transacción si fuese inferior al precio promedio.

3.6. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, planta y equipo.

3.7. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la operación a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del balance son reconvertidos a la moneda funcional, el peso chileno, a la tasa de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período ajustada por intereses y pagos

efectivo durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertida a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neto, según corresponda.

	31.03.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidades de Fomento	31.727,74	30.991,74
Dólar	844,69	844,69
Euro	871,24	955,64

3.8. Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

En el período de reporte no hay indicios de deterioro.

b) Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado

La Sociedad evalúa en cada fecha del estado de situación, si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en la Sociedad, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos de la Sociedad. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

En la fecha de reporte no hay pérdidas por deterioro.

3.9. Acreedores por intermediación

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. 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta saldo en acreedores por intermediación.

3.10. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar por la renta imponible del período, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

De acuerdo a lo indicado y asumiendo la aplicación del sistema parcialmente integrado, atendido a que ese es el sistema que por defecto deben aplicar las sociedades por acciones STF Corredores de Bolsa SpA, ha reconocido las variaciones en sus activos y pasivos por impuestos diferidos, que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, directamente en Patrimonio.

3.11. Provisiones

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

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, en la fecha de balance, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Las provisiones, que sean a más de doce meses, se determinan al valor presente, descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se componen de comisiones, comisiones por ventas, compra y venta de acciones en cartera propia, compra y venta de monedas extranjeras, los cuales se reconocen en los resultados cuando se prestan los servicios.

La política del reconocimiento de ingresos establece que los ingresos se reconocen cuando se produce la entrada de los beneficios económicos originados en las actividades principales de la Sociedad (base devengada).

3.13. Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento incluyen los intereses devengados provenientes de las operaciones de ventas con compromiso de retrocompra.

3.14. Reajuste y diferencia de cambio.

Corresponde al resultado neto de las actualizaciones de activos y pasivos que se encuentran expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes de la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

NOTA 4 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Para gestionar el Riesgo Financiero, se identifican tres tipos de riesgos: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez y Riesgo de Mercado. Cada uno de estos riesgos tiene política y límite específico que aseguran su adecuado control y gestión.

Estructura de la administración del riesgo

Para cumplir con las regulaciones y políticas internas y externas con respecto a la función de administración de riesgo financiero, la Sociedad cuenta con diferentes áreas que contribuyen en su gestión:

- Gerencia General
- Área de Control Financiero
- Área de Riesgo y Control Interno.

Riesgo de mercado

Es el riesgo del valor razonable o de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero que puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende los siguientes riesgos:

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

La Sociedad presenta al 31 de marzo 2022, en su producto de instrumentos derivados una posición calzada en dólares, por los contratos vigentes. Por esta razón se mitiga el riesgo de tipo de cambio en este producto.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

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

La Sociedad al 31 de marzo de 2022, presenta un porcentaje inferior al 10% de su patrimonio en inversión en acciones que son parte del IPSA, exponiéndose en menor medida a los riesgos de variación de mercado.

Riesgo de liquidez: Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos. De acuerdo a la información expuesta en estos estados financieros, el riesgo de liquidez esta minimizado, considerando que la Sociedad no posee obligaciones financieras a corto plazo con bancos e instituciones financieras.

Además, por parte de la administración realiza un seguimiento en las operaciones diarias. En lo referido a ventas con retrocompra, se logra un debido control de las posiciones, lo que permite que el índice de liquidez no se vea expuesto a fluctuaciones de mercado, sin los resguardos o garantías necesarias.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para la Sociedad en el evento que un cliente u otra contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Dentro de los productos de la Corredora se encuentran:

Inversiones en instrumentos de Renta Fija. La Sociedad invierte en títulos del Estado y en sociedades con una buena clasificación de riesgo.

En el caso de las operaciones de instrumentos de derivados, es la administración la que controla las posiciones y sus debidos riesgos de crédito.

Para el caso del producto Spot, las operaciones se realizarán previa a confirmación de disponibilidad de fondos.

Riesgo Covid-19: El grado de incertidumbre generado en el entorno macroeconómico y financiero en el que opera la sociedad no afecta los ingresos debido a que la empresa no mantiene posiciones significativas en instrumentos financieros. El modelo de negocio está basado principalmente en diferenciales de tasas y tipo de cambio. En relación con los gastos existe un aumento menor relacionado con el uso de teletrabajo y productos de protección para los colaboradores.

Administración de Capital

De acuerdo con la Norma de Carácter General N.º 18, la Sociedad debe mantener en todo momento un nivel de capital mínimo y con los márgenes de endeudamiento, de colocaciones, y otras condiciones de liquidez y solvencia patrimonial que la Comisión para el Mercado Financiero establezca.

Para los efectos de aplicar lo dispuesto en la Ley N.º 18.045 de Mercado de Valores, artículo 26, letra d) la Sociedad calculará un patrimonio depurado el cual no podrá ser inferior al patrimonio mínimo legal.

Para efectos de cumplir con la normativa vigente, la Sociedad debe calcular diariamente un monto de cobertura patrimonial, el cual no puede ser superior al patrimonio líquido del intermediario. El patrimonio líquido, corresponde al monto que resulte de sumar o restar al total de activos, el pasivo y los otros activos.

Índices de Liquidez y Solvencia Patrimonial al 31 de marzo de 2022.:

Índice	Limite	31.03.2022
Patrimonio Depurado (M\$)	>= Patrimonio mínimo legal	M\$ 1.587.393
Liquidez general	>= 1	1,24 veces
Liquidez por Intermediación	>= 1	Indeterminado
Razón de Endeudamiento	<= 20	7,82 veces
Cobertura Patrimonial	<= 80%	13,28 %

De acuerdo con lo expuesto en el cuadro anterior, STF Capital Corredores de Bolsa SpA, da cumplimiento íntegramente a los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados índices de liquidez y solvencia patrimoniales.

NOTA 5 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones e hipótesis que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Respecto de los criterios de valor razonable de activos financieros, deterioro de activos, provisiones y reconocimiento de ingresos, estos ya han sido expuestos en nota N.º 3 “Resumen de principales políticas contables”.

NOTA 6 REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021, el detalle del reajuste y la diferencia de cambio aplicada a cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
	al	al	al	al	al	al	al	al	al	al
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	9.636	-	-	-	-	-	-	-	9.636	-
Obligaciones con bancos e inst. financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	9.636	-	-	-	-	-	-	-	9.636	-

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente se presenta de acuerdo al siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Caja en pesos	-	-
Caja en moneda extranjera	-	-
Bancos en pesos	989.211	1.194.482
Bancos en moneda extranjera	948.802	298.999
Total	1.938.013	1.493.481

NOTA 8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos financieros Al 31 de marzo 2022:

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	1.938.013	-	-	1.938.013
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	167.810	-	-	167.810
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	226.432	-	-	226.432
Instrumentos financieros derivados	305.948	-	-	305.948
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	65.249	65.249
Cuentas por cobrar a partes Relacionadas	-	-	223.765	223.765
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.070.523	2.070.523
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	2.638.203	-	2.359.537	4.997.740

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Activos financieros al 31 de diciembre 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	1.493.481	-	-	1.493.481
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	177.201	-	-	177.201
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	260.522	-	-	260.522
Instrumentos financieros derivados	88.056	-	-	88.056
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes Relacionadas	-	-	51.674	51.674
Otras cuentas por cobrar	-	-	5.663.165	5.663.165
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	2.019.260	-	5.714.839	7.734.099

Pasivos financieros Al 31 de marzo 2022:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	242.284	-	242.284
Obligaciones por financiamiento	-	137.673	137.673
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	28.987	-	28.987
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	3.054.193	3.054.193
Otros pasivos	-	53.604	53.604
Total	271.271	3.245.470	3.516.741

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	84.834	-	84.834
Obligaciones por financiamiento	-	15.699	15.699
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	75.033	74.033
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	5.988.455	5.988.455
Otros pasivos	-	240.261	240.262
Total	84.834	6.303.749	6.404.282

NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable se presentan de acuerdo a los siguientes cuadros:

Al 31 de marzo 2022

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\$	M\$	M\$	M\$
<u>Instrumentos de renta Variable</u>						
Acciones						
Nacionales	57.618	-	-	-	57.618	57.618
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total, IRV	57.618	-	-	-	57.618	57.618

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre 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\$	M\$	M\$	M\$
<u>Instrumentos de renta Variable</u>						
Acciones						
Nacionales	73.769	-	-	-	73.769	73.769
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRV	73.769	-	-	-	73.769	73.769

Al 31 de marzo 2022

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\$	M\$	M\$	M\$
<u>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera:</u>						
Del estado						
Nacionales	3.912	4.923	-	-	4.923	8.835
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	3.781	59.683	-	90.579	150.262	154.043
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	102.499	71.247	-	-	-	173.746
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total, IRF e IIF	110.192	135.853	-	90.579	226.432	336.624

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En Préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
<u>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera:</u>						
Del estado						
Nacionales	8.751	6.570	-	-	6.570	6.570
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	94.681	8.410	-	245.542	253.952	348.633
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total, IRF e IIF	103.432	14.980	-	245.542	260.522	363.954

NOTA 10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no mantiene en su cartera propia instrumentos financieros a costo amortizado.

NOTA 11 INST. FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OP. DE FINANCIAMIENTO

Las Operaciones de Financiamiento se dividen en tres categorías:

- a) Operaciones de Compra con Retroventa sobre instrumentos de Renta Variable (Simultaneas)

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no mantiene instrumentos financieros bajo esta clasificación.

- b) Operaciones de Compra con Retroventa sobre instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera (Contratos de Retrocompra)

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no mantiene instrumentos financieros bajo esta clasificación.

- c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

- d) 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene Premios por cobrar por préstamo de acciones.

NOTA 12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo 2022, la Sociedad presenta:

Tipo de Contrato	Nº Operaciones	Nocional				Instrumentos Financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable M\$	Total Pasivo a Valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasivo				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EEUU (Compensación)	34	44.750.000	35.141.352	44.750.000	35.205.052	161.151	144.797	-	162.591	79.693	-	226.432	242.284
Dólares de EEUU (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
Total	34	44.750.000	35.141.352	44.750.000	35.205.052	161.151	144.797	-	162.591	79.693	-	226.432	242.284

Contrapartes	Activo a Valor Razonable	Monto Garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	-	35.487
Personas jurídicas	194.331	18.117
Intermediarios de valores	111.617	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	305.948	53.604

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento (UF) de los contratos derivados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta:

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional		Instrumentos Financieros derivados a valor razonable									Total Activo a Valor Razonable M\$	Total Pasivo a Valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasivo					
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$			
A) Forward														
Dólares de EEUU (Compensación)	32	20.250.000	17.238.865	20.250.000	17.242.087	56.354	31.702	-	53.436	31.998	-	88.056	84.834	
Dólares de EEUU (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
UF (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B) Otros Contratos														
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	32	20.250.000	17.238.865	20.250.000	17.242.087	56.354	31.702	-	53.436	31.998	-	88.056	84.834	

Contrapartes	Activo a Valor Razonable	Monto Garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	8.803	227.025
Personas jurídicas	22.043	13.237
Intermediarios de valores	57.210	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	88.056	240.262

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento (UF) de los contratos derivados financieros.

NOTA 13 DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Para los siguientes ítems:

- a) Intermediación de operaciones a término

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 este rubro no presenta saldos por cobrar por operaciones de intermediación.

- b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 este rubro no presenta movimientos.

- c) Movimientos de la provisión por deterioro de valor o incobrables

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 este rubro no presenta movimientos

NOTA 14 CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

El detalle de las operaciones de cuentas por cobrar de cartera propia es el siguiente:

Al 31 de marzo 2022

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	18.993	-	18.993	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	65.249	-	65.249	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	84.242	-	84.242	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos					Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inversionistas									
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	

Política de provisiones por incobrabilidad

El movimiento de la provisión por deterioro o incobrables de las cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia durante el periodo es el siguiente:

Provisión	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	-	-
Incremento del período	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Totales	-	-

NOTA 15 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo 2022:

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Op. de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Op. de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Op. de financiamiento - venta con retrocompra s/ IRF e IIF	12	62.986	(193)	-	15.836
Op. de Compraventa de títulos de Renta Fija	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	391	54.161.786	16.137	223.765	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	82	1.627.996	3.225	-	-
Arriendo oficinas	3	18.793	(18.793)	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	488	55.871.561	376	223.765	15.836

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Op. de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Op. de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Op. de financiamiento - venta con retrocompra s/ IRF e IIF	130	2.507.346	798	-	-
Op. de Compraventa de títulos de Renta Fija	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	215	564.950.163	174.476	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	315	22.215.079	40.340	51.674	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	316	5.939.142	7.559	-	-
Arriendo oficinas	12	67.813	(67.813)	-	-
Total	210	11.276.975	(68.206)	-	-

Las transacciones con empresas relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido garantías por operaciones.

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

FACTOP S.A.
CONTROLADOR COMUN

Al 31 de marzo 2022					
Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de moneda extranjera	43	1.294.232	2.781	-	-
Contratos Forwards	-	-	-	-	-
Compra venta títulos de RF	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	391	54.161.786	16.137	223.765	-
Total	641	473.442.482	54.774	51.674	-

Al 31 de diciembre de 2021					
Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de moneda extranjera	176	3.979.071	4.115	-	-
Contratos Forwards	150	447.248.332	10.319	-	-
Compra venta títulos de RF	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	315	22.215.079	40.340	51.674	-
Total	641	473.442.482	54.774	51.674	-

DPE INVERSIONES SPA

En dicha sociedad participa Daniel Amir Sauer Adlerstein en calidad de Administrador, y con un 20% de capital social, siendo además Administrador de Inversiones DAS Limitada, principal accionista de STF Capital Corredores de Bolsa SpA.

Al 31 de marzo 2022					
Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Contratos Forwards	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021					
Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Contratos Forwards	65	117.701.831	164.157	-	-
Total	65	117.701.831	164.157	-	-

COMERCIAL TEXTIL ZIKO LIMITADA
CONTROLADOR COMUN

Al 31 de marzo 2022

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	23	283.478	210	-	-
Arriendo oficinas	3	18.793	(18.793)	-	-
Total	26	302.271	(18.583)	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	99	991.091	3.148	-	-
Arriendo oficinas	9	67.813	(67.813)	-	-
Total	76	1.058.904	(64.665)	-	-

DANIEL SAUER
CONTROLADOR COMUN

Al 31 de marzo 2022

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	2	1.911	1	-	-
Total	2	1.911	1	-	-

ARIEL SAUER
DIRECTOR

Al 31 de marzo 2022

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	4	3.394	2	-	-
Total	4	3.394	2	-	-

RODRIGO SARRIA
GERENTE COMERCIAL

Al 31 de marzo 2022

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de venta con retrocompra s/ IFR e IFF	12	62.986	(193)	-	15.836
Compraventa de moneda extranjera	3	8.605	18	-	-
Total	60	71.591	211	-	15.836

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de venta con retrocompra s/ IRF e IIF	56	247.380	611	-	15.594
Compraventa de moneda extranjera	4	14.146	38	-	-
Total	60	261.526	649	-	15.594

LUIS FLORES CUEVAS
GERENTE GENERAL

Al 31 de marzo 2022

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de venta con retrocompra s/ IRF e IIF	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	13	41.681	216	-	-
Total	13	41.681	216	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total, Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de venta con retrocompra s/ IFR e IIF	74	2.507.346	1.415	-	-
Compraventa de moneda extranjera	31	949.526	257	-	-
Total	105	3.044.910	1.887	-	-

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

Resumen	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	98.277	114.425
Comisiones	26.962	13.230
Honorarios directores	5.518	9.750
Total	238.812	137.405

NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
a) Cuentas por cobrar Forwards	198.941	302.518
b) Cuentas por cobrar Moneda Extranjera	1.839.777	5.331.808
c) Cuentas por cobrar Renta Fija	-	-
d) Otras	12.812	839
TOTALES	2.051.530	5.635.165

- a) Corresponde a contratos Forwards por cobrar.
- b) Corresponde a operaciones spot pendientes de liquidación.
- c) Corresponde operaciones de renta fija pendientes de liquidación.

NOTA 17 INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones valoradas a valor razonable.

Nombre de la entidad	N° de acciones	de Participación	31.03.2022	31.12.2021
	N°	%	M\$	M\$
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	1	1,67%	-	-
Totales	1	1,67%	-	-

Movimiento Bolsa de Corredores, 31.03.2022 31.12.2021
Bolsa de Valores

	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	16.162
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales (1)	-	(16.162)
Totales	-	16.162

(1) Activo reclasificado a cuentas por cobrar. - Referencia nota 2g.-

(2)

NOTA 18 INTANGIBLES

La Sociedad mantiene los siguientes activos clasificados bajo el rubro intangibles:

Al 31 de marzo 2022

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollo Software(1)	Otros(2)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01.01.2022	-	21.324	217.600	238.924
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2022	-	21.324	217.600	238.924
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor Neto al 31.03.2022	-	21.324	217.600	238.924

- 1.- Corresponde al desarrollo del software Infotrader que se encuentra en etapa de desarrollo.
- 2.- Corresponden a Derechos de agua que consisten en el 45% de un derecho de aprovechamiento no constitutivo de aguas superficiales y corrientes del Rio Polcura en la comuna de Antuco.

Al 31 de diciembre de 2021

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollo Software(1)	Otros(2)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01.01.2021	-	21.234	217.600	238.924
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2021	-	21.324	217.600	238.924
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor Neto al 31.12.2021	-	21.324	217.600	238.924

- 1.- Corresponde al desarrollo del software Infotrader que se encuentra en etapa de desarrollo.
- 2.- Corresponden a Derechos de agua que consisten en el 45% de un derecho de aprovechamiento no constitutivo de aguas superficiales y corrientes del Rio Polcura en la comuna de Antuco.

NOTA 19 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de las propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Al 31 de marzo 2022

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificio	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	-	-	18.015	-	-	18.015
Adiciones del ejercicio			987			987
Bajas o retiros del ejercicio						
Ajustes y reclasificaciones						-
Valor bruto al 31.03.2022	-	-	19.002	-	-	19.002
Depreciación del ejercicio			(3.077)			(3.077)
Depreciación acumulada						
Valor Neto al 31.03.2022	-	-	15.925	-	-	15.925

Al 31 de diciembre de 2021

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificio	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2021			18.280	-	-	18.280
Adiciones del ejercicio			9.604			9.604
Bajas o retiros del ejercicio						-
Ajustes y reclasificaciones						-
Valor bruto al 31.12.2021	-	-	27.884	-	-	27.884
Depreciación del ejercicio			(9.869)			(9.869)
Depreciación acumulada						
Valor Neto al 31.12.2021	-	-	18.015	-	-	18.015

El siguiente cuadro muestra las adiciones de activo fijo para el ejercicio terminado 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Adiciones	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
N°1 Muebles de oficina	-	-
N°2 Equipos	987	9.604
N°3 Otros	-	-
Valor Neto	987	9.604

NOTA 20 OTROS ACTIVOS

Los siguientes ítems clasificados en otros activos están conformados por las siguientes partidas:

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Garantía (1)	374.750	352.569
Anticipo Proveedores	35.752	30.070
Seguros	18.504	26.435
TOTALES	429.006	414.756

(1) Garantía informada en nota N°31 “Contingencias y compromisos”.

NOTA 21 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Resumen	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	-
Total	-	-

a) Pasivos financieros

Al 31 de marzo 2022

	Total, a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$
Contrapartes			
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

	Total, a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$
Contrapartes			
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	-	-	-

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	-	-	-

NOTA 22 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad presenta los siguientes saldos en obligaciones por financiamiento:

Resumen	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retro compra IRV		
Obligaciones por operaciones venta con retro compra IRF E IIFF	137.673	15.699
Prima por pagar por préstamo de acciones		
Otras Obligaciones por financieras		
Total	137.673	15.699

a) Obligaciones por operaciones venta con retro compra IRV (Simultáneas)

La Sociedad Al 31 de marzo 2022, no mantiene operaciones de venta con retro compra IRV (Simultáneas), así como tampoco al término del 31 de diciembre de 2021.

b) Obligaciones por operaciones venta con retro compra IRF E IIFF (contratos de Retrocompra)

Al 31 de marzo 2022

Contrapartes	Tasa Promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	0,44	-	54.984	54.984
Personas jurídicas	0.44	66.855	-	66.855
Intermediarios de valores		-	-	-
Inversionistas Institucionales		-	-	-
Partes relacionadas	0,4	-	15.834	15.834
Total		66.855	70.818	137.673

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Tasa Promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		%	M\$	
Personas naturales		-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-
Inversionistas Institucionales		-	-	-
Partes relacionadas	0,25	-	15.699	15.699
Total		-	15.699	15.699

c) Prima por pagar por préstamo de acciones

La sociedad, Al 31 de marzo 2022, no mantiene préstamo de acciones, así como tampoco al término del 31 de diciembre de 2021.

d) Otras obligaciones por financiamiento

La sociedad, Al 31 de marzo 2022, no mantiene obligaciones por financiamiento, así como tampoco al término del 31 de diciembre de 2021.

NOTA 23 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta obligaciones con Bancos e instituciones financieras.

INST. FINANCIERA	Tasa	Plazo	31.03.2022 31.12.2021	
			M\$	M\$
Banco	%	-	-	-
Totales			-	-

NOTA 24 ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

La Sociedad no mantiene cuentas por pagar por intermediación Al 31 de marzo 2022, tampoco para el periodo 31 de diciembre de 2021.

a) Intermediación operaciones a término

La Sociedad no mantiene saldos por intermediación de operaciones a término Al 31 de marzo 2022, ni en el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

La Sociedad no mantiene saldos por intermediación de operaciones a plazo Al 31 de marzo 2022, ni en el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

NOTA 25 CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-
Personas Jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	28.987	75.033
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Totales	28.987	75.033

NOTA 26 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
a) Retenciones	23.098	16.187
b) Cuentas por pagar por operaciones en Moneda Extranjera	3.014.479	5.910.514
c) Otras cuentas por pagar	38.707	18.327
d) Proveedores	15.725	42.987
e) Remuneraciones y honorarios	892	530
TOTALES	3.092.901	5.988.455

b) Montos corresponden a operaciones en moneda extranjera pendientes de liquidación.

NOTA 27 PROVISIONES

Al 31 de marzo 2022

Movimiento de las provisiones	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Varias M\$	Provisión M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01.01.2022	43.330	-	-	43.330
Provisiones Constituidas	8.267	-	-	8.267
Reverso de Provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo al 31.03.2022	51.597	-	-	51.597

Al 31 de diciembre de 2021

Movimiento de las provisiones	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Varias M\$	Provisión M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01.01.2021	36.681	-	-	36.681
Provisiones Constituidas	6.649	-	-	6.649
Reverso de Provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2021	43.330	-	-	43.330

NOTA 28 OTROS PASIVOS

Resumen	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Garantía de clientes por operaciones forwards	53.604	240.261
Total	53.604	240.261

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2022 y 2021

NOTA 29 RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Periodo comprendido entre el 01 de enero de 2022 y 31 de marzo 2022

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor razonable						A Costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	2.968	(8.669)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.701)
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	214	-	25.744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.958
Renta Fija	-	-	-	(4.001)	72.419	(6.318)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.100
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	(581)	-	-	-	-	-	-	-	(581)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	60.441	-	588.393	(509.582)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.252
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.478	20.478
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.431	11.431
Compraventa moneda extranjera	-	-	85	-	611.636	(26.340)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	585.381
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.968	(8.669)	60.740	(4.001)	1.298.192	(542.240)	-	-	-	(581)	-	-	-	-	-	31.909	838.318

Periodo comprendido entre el 01 de enero de 2021 y 31 de marzo de 2021

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor razonable						A Costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	(726)	204.364	(35.569)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168.069
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112)	-	-	-	-	-	-	(112)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	43.223	-	435.999	(453.588)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.634
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa moneda extranjera	-	-	-	(87)	70.132	(3.836)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.209
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	43.223	(813)	710.495	(492.993)	-	-	-	(112)	-	-	-	-	-	-	259.800

NOTA 30 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

Al 31 de marzo 2022 y 31 diciembre 2021, no existen compromisos directos.

b) Garantías reales:

Al 31 de marzo 2022 y 31 diciembre 2021, no existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales:

Respecto a la existencia de contingencias legales o judiciales, es preciso señalar que, al 31 de marzo de 2022, no las hay.

En lo que respecta a la nota anterior, en que se informó de un juicio laboral tramitado ante el 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago, causa RIT 0-4643-2020, caratulado “ESCOBAR CON FELIPE HOTT”, en la cual STF Capital Corredores de Bolsa SpA estaba demandado de manera solidaria y/o subsidiaria en su calidad de “Mandante” del demandado principal, este último arribó a una conciliación con el trabajador demandante, excluyendo de toda responsabilidad a STF Capital Corredores de Bolsa SpA, desistiéndose de la demanda en contra de nuestra empresa.

d) Custodia de Valores:

En relación con los procedimientos descritos en Circular 1962 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 19 de enero de 2010, la sociedad ha optado por implementar la modalidad de cuentas mandantes individuales de custodia de valores de terceros.

Al 31 de marzo 2022, los datos son los siguientes:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	907.942	299.240	-	-	-	-	1.207.182
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	907.942	299.240	-	-	-	-	-
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	17%	82%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	15.827	-	-	-	-	15.827
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	15.827	-	-	-	-	15.827
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0,00%	1%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1%

Al 31 de diciembre de 2021, los datos son los siguientes:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	14.980	-	-	-	-	14.980
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	14.980	-	-	-	-	14.980
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0,00%	100%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100%

e) Garantías personales:

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

f) Garantías por operaciones:

A fin de dar cumplimiento a la garantía legal exigida según el Artículo N°30 de la Ley 18.045 del Mercado de Valores, la sociedad ha constituido una garantía a través de la póliza de seguros N° 220106841 por UF 4.000 a favor de los acreedores beneficiarios, representados por la Bolsa de Comercio

de Santiago. Dicha póliza fue tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y su vigencia es desde el 01 de agosto de 2021 hasta al 31 de julio de 2022.

Además, la Sociedad mantiene vigente una Póliza de Seguro Integral con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. con vigencia desde el 02 de noviembre de 2021 hasta el 02 de noviembre de 2022, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, delitos computacionales y falsificación de títulos. El monto de cobertura equivale a US\$1.500.000.-

La Sociedad ha suscrito acuerdos con StoneX Financial Inc., denominados: Fully Disclosed Clearing Agreement; Offshore Funds Settlement Agreement; Platform License Agreement, y Pricing Schedule (Confidential). Esta entidad nos prestará los servicios de liquidación y custodia para las operaciones propias y de nuestros clientes en el exterior. Como parte del acuerdo y conforme a sus exigencias contractuales, la Sociedad ha constituido una garantía de USD 150.000 en esa entidad. Stonex Financial Inc es una entidad norteamericana sujeta a la legislación del Estado de Florida.

La sociedad ha constituido una garantía en efectivo por M\$ 197.482 en CCLV (Contraparte Central Liquidación de Valores) para garantizar operaciones.

La sociedad ha constituido una garantía en efectivo por M\$ 59.070 en la Bolsa de Comercio de Santiago para garantizar operaciones.

NOTA 31 PATRIMONIO

a) Capital

Capital	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	2.378.000	902.400
Aumentos de capital	-	1.475.600
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	2.378.000	2.378.000

Detalle Capital	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Capital social	2.378.000	2.378.000
Capital suscrito por pagar	-	-
Capital pagado	2.378.000	2.378.000

Detalle acciones	31.12.2021	31.12.2020
	Nro. Acciones	Nro. Acciones
Total, acciones	580	290
Total, acciones suscritas por pagar	-	8
Total, acciones pagadas	580	282
Total, accionistas o socios	5	4

b) Reservas

Al 31 de marzo 2022

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

Al 31 de diciembre de 2021

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización a propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	(10.669)	-	-	(10.669)
Resultados integrales del ejercicio	(10.668)	-	-	(10.668)
Transferencias a resultados acumulados	21.337	-	-	21.337
Otros	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados es el siguiente:

	31.03.2022	31.12.2021
Resultados acumulados	M\$	M\$
Saldo inicial	(249.128)	(232.688)
Resultados del ejercicio	118.168	(16.440)
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (1)	-	-
Total	(120.960)	(249.128)

1.- Transferencia resultado integral a resultado acumulado.

NOTA 32 SANCIONES

Comisión para el Mercado Financiero

- Al 31 de marzo 2022 y 2021, no existen sanciones que informar.

NOTA 33 IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de marzo 2022 y 2021 la sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria.

a) Impuestos por cobrar:

Detalle	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta 1° categoría	-	-
Pagos provisionales mensuales	-	-
Impuestos por recuperar	22.046	19.529
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	22.046	19.529

b) El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto – Estado de Situación Financiera	31.03.2022		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipo	-	-	-
Otros activos	721	-	721
Intangibles	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-
Provisiones	8.433	-	8.433
Pérdida Tributaria	142.222	-	142.222
Total	151.376	-	151.376
Concepto – Estado de Situación Financiera	31.12.2021		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipo	834	-	835
Otros activos	2.316	-	2.316
Intangibles	16.972	-	16.972
Inversiones en sociedades	-	-	-
Provisiones	11.699	-	11.699
Pérdida Tributaria	147.437	-	147.437
Total	179.258	-	179.258

c) Impuestos por Pagar:

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no presenta saldo por este concepto.

d) Composición del gasto impuesto a la renta

Detalle	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Provisión impuesta a la renta	-	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	(27.883)	30.433
Total gasto por impuesto a la renta	(27.883)	30.433

e) Reconciliación de tasa efectiva

Concepto	Al 31.03.2022		Al 31.03.2021	
	M\$		M\$	
	Tasa	Impuesto	Tasa	Impuesto
	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	27	-	27	-
Otros Deducciones	27	(27.833)	27	30.433
Total gasto por impuesto a la renta		(27.833)		30.433

La administración considera que el activo por impuestos diferidos se recuperará durante los próximos meses. Durante el año comercial 2018 se elaboró un plan comercial que consideró una reestructuración del área comercial y operativa. Este plan incrementó los ingresos a contar del año 2020. Al 30 de junio de 2020, este activo disminuyó a M\$ 6.100, recuperándose casi la totalidad de este activo. En el segundo semestre del año 2020 y el presente año este activo se incrementó nuevamente por un aumento en los gastos de administración y comercialización relacionados con este plan comercial.

NOTA 34 HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de marzo 2022, STF Capital Corredores de Bolsa SpA presenta los siguientes hechos relevantes:

- a) Con fecha 02 de junio de 2020, la sociedad Inversiones Das Limitada compra 20 acciones a la Sociedad Inversiones Ensenada SpA. Con esta transacción la sociedad Inversiones Das Limitada aumenta su participación en STF Capital Corredores de Bolsa SpA a un 77,71%.
- b) En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 01 de octubre de 2020, se acordó el cambio de administración, instaurando un directorio compuesto de 3 miembros, integrado por los señores: Ariel Isaac Sauer Adlerstein, Sergio Eugenio Godoy Wilson y Sebastián Pablo Andrés Somerville Barbosa.
- c) En Sesión de Directorio de fecha 13 de octubre de 2020, se designó como nuevo gerente general a don Luis Patricio Flores Cuevas.
- d) En virtud de la aceptación por parte de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, a la solicitud de incorporación como corredor de la sociedad, en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 03 de diciembre de 2020, los accionistas acordaron el cambio de nombre y razón social de la sociedad, de “STF Agente de Valores SpA” a “STF Capital Corredores de Bolsa SpA”.
- e) Con fecha 28 de diciembre de 2020, se procedió a suscribir 21 acciones pendientes del aumento de capital realizado en marzo del 2016, esto es, Asesorías e Inversiones San Nicolas Limitada, suscribió 5 acciones, teniendo un total de 25 acciones, que corresponden a 8,62% de participación social e Inversiones Ganeden Limitada, suscribió 8 acciones, teniendo un total de 28 acciones que corresponden a 9,66% de participación social y Asesorías e Inversiones Shafahaas Limitada, suscribió 8 acciones, teniendo un total de 28 acciones, que corresponden a 9,66% de participación social
- f) En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de diciembre de 2020, se acordó realizar un aumento de capital de la sociedad en \$1.450.000.000 de pesos, el que se realizará mediante emisión de 290 nuevas acciones de pago. El aumento de capital quedará enterado en el plazo máximo de 120 días desde la fecha de la Junta Extraordinaria de Accionistas. De las 290 acciones, los accionistas acordaron por unanimidad, ofrecer 116 acciones a la sociedad Asesorías e Inversiones Manada SpA, para que sean suscritas y pagadas en el plazo de 120 días.
- g) Con fecha 29 de abril de 2021 se suscribió y pagó el aumento de capital de \$1.450.000.000 acordados en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2020, de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre de Sociedad	Acciones	Aporte (\$)
Inversiones Das Limitada	115	575.000.000
Inversiones San Nicolás Ltda.	7	35.000.000
Asesorías e Inversiones Shafahaas Ltda.	26	130.000.000
Inversiones Ganeden Limitada	26	130.000.000
Asesoría e Inversiones Manada SpA	116	580.000.000
Totales	290	1.450.000.000

- h) El Directorio de Bolsa de Comercio de Santiago de fecha 26 de Julio de 2021 tomó conocimiento del cumplimiento por parte de STF Capital Corredores de Bolsa SpA de la presentación de la totalidad de los antecedentes establecidos en el Reglamento de la Bolsa de Santiago y en el Manual de Procedimientos de Postulación a Corredor, Actualización de Información y Autorización de Transferencia del 10% o más del Capital Suscrito de un Corredor, acordando admitir a nuestra entidad como corredor miembro de esa Institución.
- i) Con fecha 26 de julio de 2021, CCLV Contraparte Central S.A. en su rol de sociedad administradora de los sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros bajo las disposiciones de la Ley N° 20.345, otorgó el certificado de acreditación a STF Corredores de Bolsa SPA en virtud del cumplimiento de los requisitos generales, de recursos humanos, patrimoniales, financieros, tecnológicos, de continuidad operacional y de gestión de riesgo operacional derivados del marco legal y normativo que rige a CCLV, con lo que nuestra entidad se encuentra plenamente facultada para operar como Agente Liquidador en el Sistema de Contraparte Central y en el Sistema de Cámara de Compensación administrados por CCLV, Contraparte Central S.A

NOTA 35 HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 31 de diciembre 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.