ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ECR CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Financiamos tus necesidades de capital de trabajo

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los auditores independientes

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas de:
ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes Notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
25 de febrero de 2021

Jaime Goñi Garrido - Socio
Rut: 9.766.005-0

ÍNDICE

I. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 6

1. Estado de Situación Financiera 6
2. Estado de Resultados Integrales 8
3. Estado de Cambios en el Patrimonio 9
4. Estado de Flujo de Efectivo 10

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 11

1.- Información General 11
2.- Bases de Preparación 15
2.1.- Declaración de cumplimiento con las IFRS 16
2.2.- Período cubierto 16
2.3.- Moneda funcional y de presentación 16
2.4.- Hipótesis de negocio en marcha 16
2.5.- Reclasificaciones significativas y ajustes 17
3.- Resumen de principales políticas contables 17
3.1.- Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2020. 17
3.2.- Efectivo y efectivo equivalente 21
3.3.- Activos a valor razonable del mercado de productos 21
3.4.- Activos financieros a valor razonable del mercado de valores 21
3.5.- Activos a costo amortizado del mercado de productos 21
3.6.- Activos financieros costo amortizado del mercado de valores 21
3.7.- Deudores por intermediación 22
3.8.- Inversión en Sociedades 22
3.9.- Propiedades, Planta y Equipo 22
3.10.- Transacciones y saldos en moneda extranjera 22
3.11.- Deterioro de activos 22
3.12.- Acreedores de intermediación 23
3.13.- Pasivo a valor razonable del mercado de productos 23
3.14.- Pasivos financieros a valor razonable del mercado de valores 23
3.15.- Pasivos a costo amortizado del mercado de productos 23
3.16.- Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores 23
3.17.- Impuesto a la renta e impuestos diferidos 23
3.18.- Provisiones 24
3.19.- Reconocimiento de Ingresos 24
3.20.- Costo por financiamiento del mercado de productos 24
3.21.- Costo por financiamiento del mercado de valores 24
3.22.- Reajuste y diferencia de cambio 25
4.- Gestión del Riesgo Financiero 25
5.- Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos 28
6.- Reajuste y Diferencia de Cambio 29
7.- Efectivo y Efectivo Equivalente 30
8.- Impuestos a la Renta e Impuesto Diferido. 30
9.- Instrumentos por Categoría 31
10.- Instrumentos a Valor Razonable del Mercado de Productos Cartera Propia. 33
11.- Saldos y transacciones con partes relacionadas 34
12.- Inversiones en Sociedades. 36
13.- Intangibles 37
14.- Propiedades, Plantas y Equipos 38
15.- Otros activos 38

16.- Documentos y Cuentas por Pagar 39
17.- Provisiones 39
18.- Resultado por Líneas de Negocio del Mercado de Productos 40
19.- Contingencias y Compromisos 42
20.- Patrimonio 44
21.- Sanciones 46
22.- Hechos Relevantes 46
23.- Hechos Posteriores 47

I. Estado de Situación Financiera

1. Estado de Situación Financiera.

1.1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	ACTIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de 2020 M$	Al 31 de diciembre de 2019 M$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	21.045	310.761
11.02.00	Instrumentos financieros			
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible			
11.02.11	Renta variable (IRV)			
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)			
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida			
11.02.21	Renta variable			
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera			
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados			
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible			
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida			
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento			
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV			
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF			
11.02.63	Otras			
11.03.00	Productos		274.302	288.246
11.03.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		274.302	288.246
11.03.11	Productos agropecuarios			
11.03.12	Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)			
11.03.13	Facturas	10	274.302	288.246
11.03.14	Títulos representativos de facturas (TRF)			
11.03.15	Otros			
11.03.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida			
11.03.21	Productos agropecuarios			
11.03.22	Títulos representativos de productos agropecuarios			
11.03.23	Otros			
11.03.30	A valor razonable - Instrumentos derivados			
11.03.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible			
11.03.41	Facturas			
11.03.42	Títulos representativos de facturas			
11.03.43	Otros			
11.03.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida			
11.03.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento			
11.03.61	Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios			
11.03.62	Operaciones de compra con retroventa sobre TRP			
11.03.63	Otras			
11.04.00	Deudores por intermediación			
11.05.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			
11.06.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas			
11.07.00	Otras cuentas por cobrar		0	0
11.08.00	Impuestos por cobrar		3.354	1.056
11.09.00	Impuestos diferidos	8	14.650	338
11.10.00	Inversiones en sociedades	12	155.209	155.069
11.11.00	Intangibles	13	0	0
11.12.00	Propiedades, planta y equipo	14	0	0
11.13.00	Otros activos	15	0	0
10.00.00	**TOTAL ACTIVOS**		**468.560**	**755.470**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

			Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
			M$	M$
	PASIVOS	**Notas**		
21.01.00	Pasivos financieros			
21.01.10	A valor razonable			
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados			
21.01.30	Obligaciones por financiamiento			
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF			
21.01.33	Otras			
21.02.00	Pasivos del mercado de productos			
21.02.10	A valor razonable			
21.02.20	A valor razonable - Instrumentos derivados			
21.02.30	Obligaciones por financiamiento			
21.02.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre productos agropecuarios			
21.02.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre TRP			
21.02.33	Otras			
21.03.00	Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
21.04.00	Acreedores por intermediación			
21.05.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia			
21.06.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas			
21.07.00	Otras cuentas por pagar	16	144	258.094
21.08.00	Provisiones	17	5.490	3.652
21.09.00	Impuestos por pagar		113	101
21.10.00	Impuestos diferidos			
21.11.00	Otros pasivos			
21.00.00	**Total pasivos**		**5.747**	**261.847**
	Patrimonio			
22.01.00	Capital		387.118	387.118
22.02.00	Reservas		4.940	4.940
22.03.00	Resultados acumulados		101.565	54.598
22.04.00	Resultado del ejercicio		-30.810	46.967
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones			
22.00.00	**Total patrimonio**	20	**462.813**	**493.623**
20.00.00	**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**		**468.560**	**755.470**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

2. Estado de Resultados Integrales

2.1.2 **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

A) ESTADO DE RESULTADOS

			Acumulado	Acumulado
			Del 01 de enero al 30 de diciembre, de 2020	Del 01 de enero al 31 de diciembre, de 2019
		Nota	M$	M$
	Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	18	23.974	116.513
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		0	0
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		-34.149	-42.172
30.10.04	Otras comisiones		0	0
30.10.00	**Total resultado por intermediación**		**-10.175**	**74.341**
	Ingresos por servicios			
30.20.01	Ingresos por custodia		0	0
30.20.02	Ingresos por asesorías		0	0
30.20.03	Otros ingresos por servicios		0	0
30.20.00	**Total ingresos por servicios**		**0**	**0**
	Resultado por productos			
30.30.01	A valor razonable	18	13.744	8.898
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos derivados		0	0
30.30.03	A costo amortizado		0	0
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		0	0
30.30.00	**Total resultado por productos**		**13.744**	**8.898**
	Resultado por instrumentos financieros			
30.40.01	A valor razonable		0	0
30.40.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		0	0
30.40.03	A costo amortizado		0	0
30.40.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		0	0
30.40.00	**Total resultado por instrumentos financieros**		**0**	**0**
	Resultado por operaciones de financiamiento			
30.50.01	Gastos por financiamiento del mercado de productos		0	0
30.50.02	Gastos por financiamiento del mercado de valores		0	0
30.50.03	Otros gastos financieros		0	0
30.50.00	**Total resultado por operaciones de financiamiento**		**0**	**0**
	Gastos de administración y comercialización			
30.60.01	Remuneraciones y gastos de personal	11c	-38.401	-31.899
30.60.02	Gastos de comercialización		0	0
30.60.03	Otros gastos de administración		-9.309	-9.573
30.60.00	**Total gastos de administración y comercialización**		**-47.710**	**-41.472**
	Otros resultados			
30.70.01	Reajuste diferencia de cambio		0	0
30.70.02	Resultado de inversiones en sociedades	12	140	3.822
30.70.03	Otros ingresos (gastos)		215	1.779
30.70.00	**Total otros resultados**		**355**	**5.601**
30.80.00	**Resultado antes de impuesto a la renta**		**-43.786**	**47.368**
30.90.00	Impuesto a la renta		12.976	-401
30.00.00	**UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO**		**-30.810**	**46.967**

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

30.00.00	**UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO**		**-30.810**	**46.967**
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		0	0
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		0	0
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		0	0
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		0	0
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		0	0
31.00.00	**Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio**		**0**	**0**
32.00.00	**TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO**		**-30.810**	**46.967**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

3. Estado de Cambios en el Patrimonio

2.1.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CMF - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Nota	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
40.10.00	**Saldo inicial al 01/01/2020**		387.118	0	0	4.940	54.598	46.967	0	493.623
40.20.00	Aumento (disminución) de capital									
40.30.00	**Resultados integrales del ejercicio**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-30.810**	**0**	**-30.810**
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio									
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		0	0	0	0	0	-30.810	0	-30.810
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados						46.967	-46.967		0
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas									
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio									
40.00.00	**Saldo final al 31/12/2020**	**20**	**387.118**	**0**	**0**	**4.940**	**101.565**	**-30.810**	**0**	**462.813**

CMF - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Nota	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
40.10.00	**Saldo inicial al 01/01/2019**		387.118	0	0	4.940	30.979	23.619	0	446.656
40.20.00	Aumento (disminución) de capital									
40.30.00	**Resultados integrales del ejercicio**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**46.967**	**0**	**46.967**
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio									
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		0	0	0	0	0	46.967	0	46.967
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados						23.619	-23.619		0
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas									
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio									
40.00.00	**Saldo final al 31/12/2019**	**20**	**387.118**	**0**	**0**	**4.940**	**54.598**	**46.967**	**0**	**493.623**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

4. Estado de Flujo de Efectivo

2.1.4 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO

		Nota	Al 31 de diciembre de 2020 M$	Al 31 de diciembre de 2019 M$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas) por intermediación de productos		-13.209	101.993
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		0	0
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos a valor razonable del mercado de productos		-230.565	259.067
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos derivados del mercado de productos		0	0
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos		0	0
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías y custodia		0	0
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		-44.104	-80.122
51.18.00	Impuestos pagados		-905	-7.331
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-1.124	3.258
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		**-289.907**	**276.865**
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos del mercado de productos		0	0
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros del mercado de valores		0	0
52.13.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		0	0
52.14.00	Aumentos de capital		0	0
52.15.00	Reparto de utilidades y de capital		0	0
52.16.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		0	0
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**0**	**0**
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
53.11.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos		0	0
53.12.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados del mercado de valores		0	0
53.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores		0	0
53.14.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		0	0
53.15.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		0	0
53.16.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		0	0
53.17.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo		0	0
53.18.00	Inversiones en sociedades		0	0
53.19.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión		191	1.514
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		**191**	**1.514**
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		-289.716	278.379
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		0	0
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		-289.716	278.379
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	310.761	32.382
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	21.045	310.761
			21.045	310.761

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- Información General

1. IDENTIFICACIÓN		
1.1	**R.U.T.**	76.030.732 - 7
1.2	**REGISTRO C.M.F.**	9
1.3	**RAZÓN SOCIAL**	ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A.
1.4	**REPRESENTANTE LEGAL**	Fernando A. Pletikosic González
1.5	**GERENTE GENERAL**	Fernando A. Pletikosic González
1.6	**TIPO DE OPERACIÓN**	1
1.7	**PERÍODO QUE INFORMA**	31 de diciembre de 2020
1.8	**MONEDA DE PRESENTACIÓN**	Pesos chilenos

FT Corredores de Bolsa de Productos S.A., R.U.T. N° 76.030.732-7, se constituyó mediante escritura pública con fecha 04 de agosto de 2008, otorgada ante el notario doña Carmen Hortensia Soza Muñoz, abogado, notario público suplente de la titular doña María Soledad Santos Muñoz de la séptima notaría de Santiago. El extracto de los estatutos de esta Sociedad se inscribió a fojas 37.057 número 25.528 del Registro de Comercio de Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008, se publicó en el Diario Oficial con fecha 18 de agosto de 2008.

El 03 de marzo de 2009, Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros o SVS), otorgó a la Sociedad la inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa de Productos Agropecuarios bajo el Nº 009.

El 19 de mayo de 2010, en cuarta junta extraordinaria de accionistas se convino modificar su razón social de "FT Corredores de Bolsa de Productos S.A." a "Banosorno Corredores de Bolsa de Productos S.A.", inscrita en el registro de comercio con fecha 27 de mayo de 2010.

El 20 de abril de 2011, en quinta junta extraordinaria de accionistas se convino modificar su razón social de "Banosorno Corredores de Bolsa de Productos S.A." a "ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A.", inscrita en el registro de comercio con fecha 10 de mayo de 2011.

<u>El objeto social de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. es:</u>

Efectuar operaciones de intermediación de productos, en las bolsas de productos, incluyendo en aquellas la compra o venta de productos por cuenta propia.

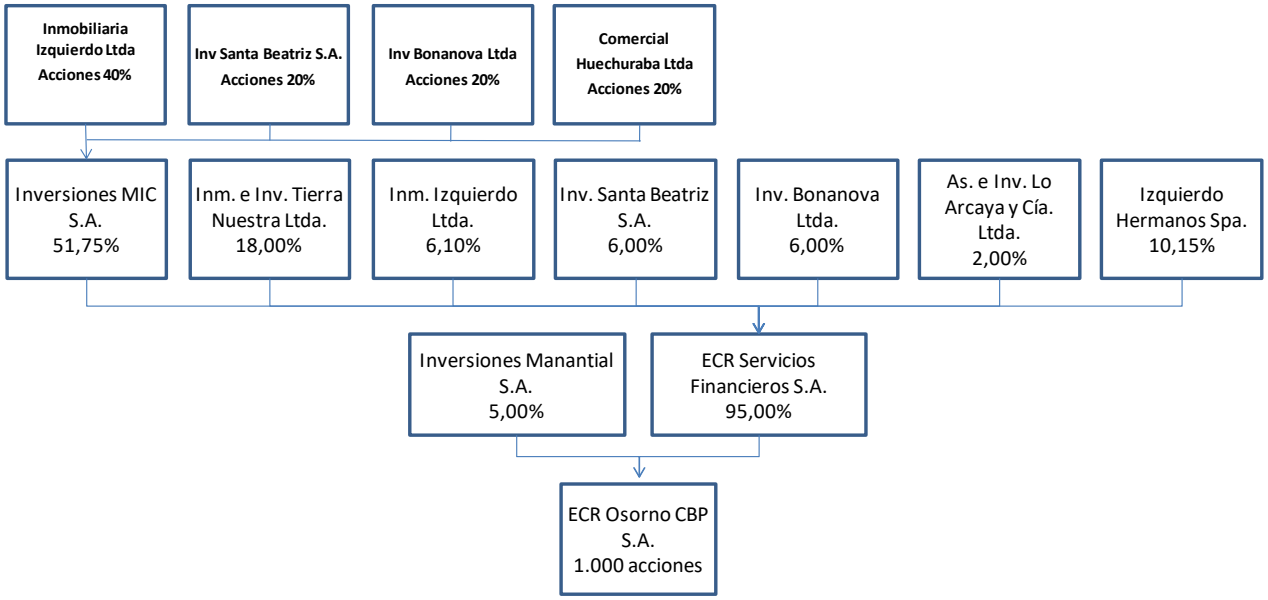
Ejercer las demás actividades complementarias a las operaciones de intermediación de productos que sean autorizadas expresamente por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros o SVS).

Los actos y contratos que sean necesarios o conducentes a dichos fines específicos.

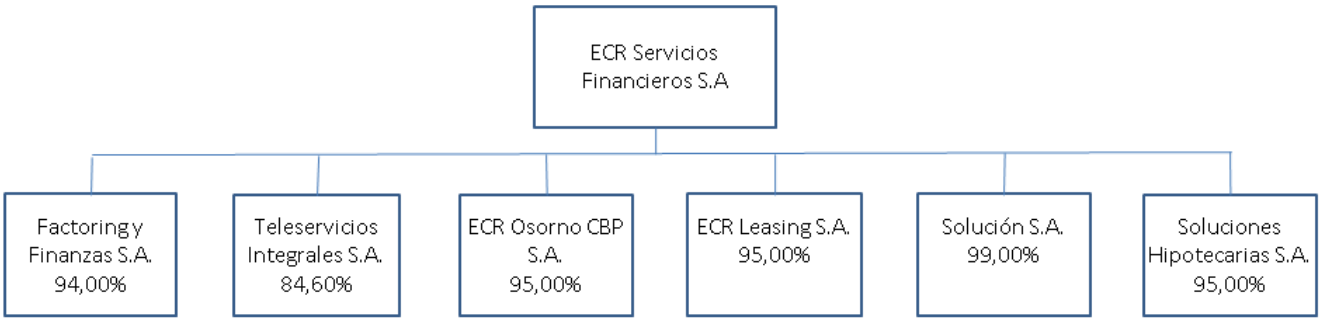
La sociedad ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. está ubicada en Los Leones N° 1459, comuna de Providencia, ciudad de Santiago.

El Directorio en conjunto a la administración aprueba con fecha 25 de febrero de 2021 los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020.

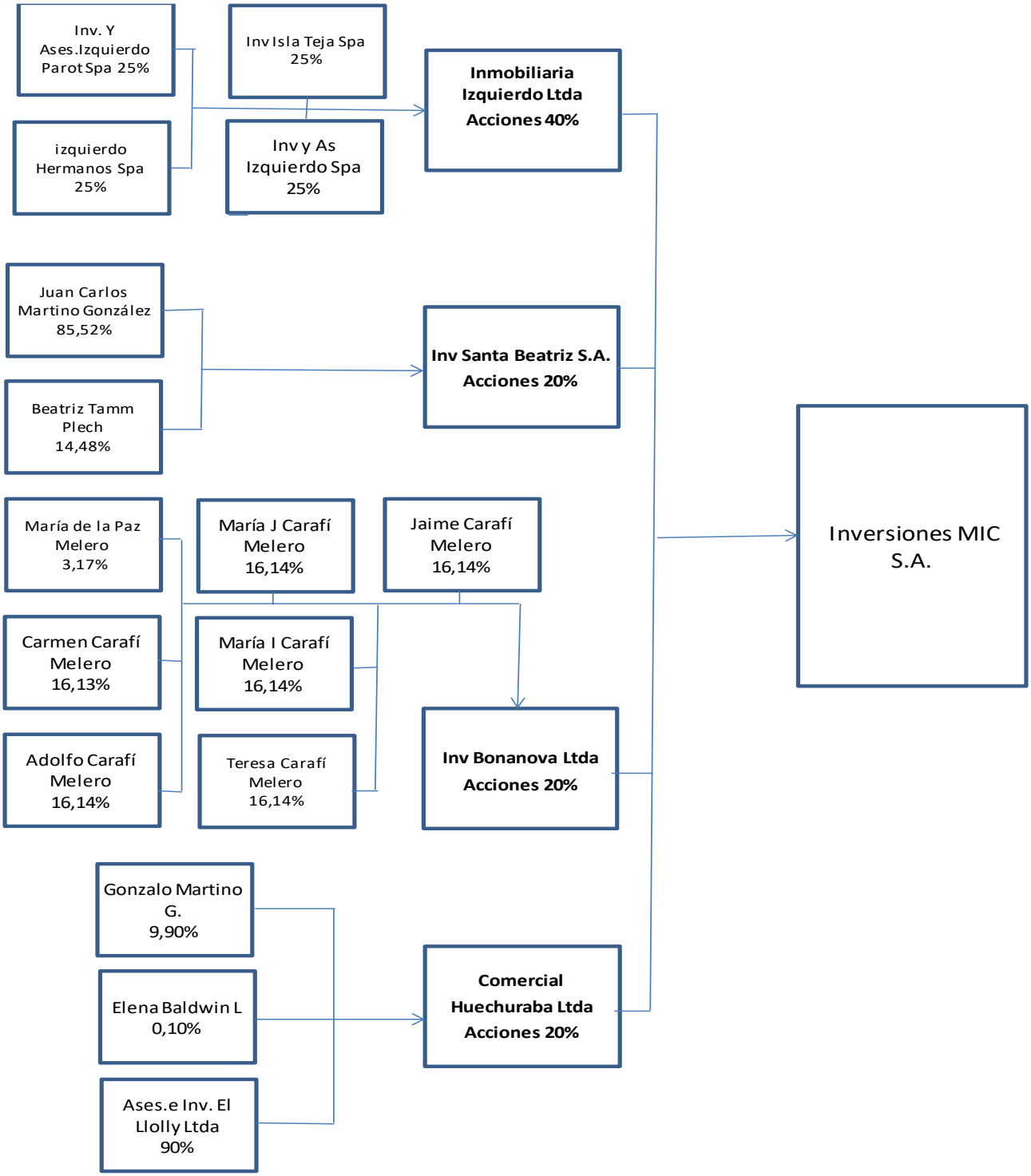
La Sociedad matriz y controladora del grupo es Inversiones MIC S.A., R.U.T. 96.891.080-9, y sus partes relacionadas son las siguientes:



Por su parte, ECR Servicios Financieros S.A, socio mayoritario de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A., tiene participación en las siguientes sociedades:



Las sociedades que integran a la sociedad Matriz, Inversiones MIC S.A., quien es socio mayoritario de ECR Servicios Financieros, se componen por las siguientes sociedades y personas:



La Auditoría a los Estados Financieros es realizada por **Surlatina Auditores Limitada.**, R.U.T. N° 83.110.800-2, inscrito en la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros o SVS).

Bajo el número 05, con fecha 04 de mayo de 2010, en el Registro de empresas de Auditoría Externa que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. tiene como principal negocio los servicios que realiza por **Intermediación de Productos por cuenta de Terceros**.

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación de Productos por cuenta de Terceros	9	3

2.- Bases de Preparación

Los Estados Financieros de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A., correspondientes al 31 de diciembre de 2020 fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Internacional Accounting Standards borrad (En adelante "IASB"), las que han sido adoptadas en Chile bajo la denominación: Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH).

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A., al 31 de diciembre de 2020, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo, los cuales fueron aprobados por el Directorio con fecha 25 de febrero del 2021.

Adicionalmente, los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por Surlatina Auditores Limitada., cuya opinión fue emitida sin salvedades.

2.1.- Declaración de cumplimiento con las IFRS

Estos Estados Financieros han sido preparados para ser utilizados por la administración de la sociedad como parte del proceso de conversión a Normas Internacionales de información Financiera ("NIIF") para el período que termina el 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a lo instruido por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros o SVS).

2.2.- Período cubierto

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

a) Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

b) Estado de Resultados Integrales del 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019.

c) Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

d) Estado de Flujo de Efectivo, método directo al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

2.3.- Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la sociedad es el peso chileno que constituye, además, la moneda de preparación y presentación de los Estados Financieros aplicables a la naturaleza de las operaciones de la sociedad.

2.4.- Hipótesis de negocio en marcha

La gerencia de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A., estima que la sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.

Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información que esté disponible para el futuro, que deberá cubrir al menos, pero no limitarse a, los doce meses siguientes a partir de la fecha del Estado de Situación Financiera. El grado de detalle de las consideraciones dependerá de los hechos que se presenten en cada caso. Cuando la entidad tenga un historial de operación rentable, así como facilidades de acceso a recursos financieros, la conclusión de que utilizar la hipótesis de negocio en marcha es lo apropiado, podrá alcanzarse sin realizar un análisis en profundidad. En otros casos, la gerencia, antes de convencerse a sí misma de que la hipótesis de continuidad resulta apropiada, habría de ponderar una amplia gama de factores relacionados con la rentabilidad actual y esperada, el calendario de pagos de la deuda y las fuentes potenciales de sustitución de la financiación existente.

2.5.- Reclasificaciones significativas y ajustes

El ajuste del valor de Inversiones en Otras Sociedades por efectos del valor de la Bolsa de Productos, el cual debería ser ajustado a Valor Justo de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 9 constituyendo un ajuste de primera adopción con efecto en resultados acumulados. Sin embargo, se mantuvo el método de Valor Patrimonial por no poder determinar un valor justo para la inversión, a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

3.- Resumen de principales políticas contables

3.1.- Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2020.

a) Nuevos pronunciamientos contables con entrada en vigencia durante el período 2020

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
Marco Conceptual Revisado Incorpora nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos. Esta modificación se acompaña de documento separado "Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF", que establece enmiendas a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo Marco Conceptual.	Mayo de 2018	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad del 1 de enero de 2020
Modificación a NIC 1 y NIC 8 (Definición de materialidad) La información es material si omitirla, formularla erróneamente u ocultarla podría razonablemente, se espera que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general. La materialidad depende de la naturaleza o magnitud de la información, o ambos. Una entidad evalúa si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, es material en el contexto de sus estados financieros tomados como un todo.	Octubre de 2018	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020. Se permitió su aplicación anticipada.

Modificación a NIIF 3 (Definición de un negocio) Aclara que para que un conjunto de actividades y activos adquiridos sea considerado un negocio debe, al menos, incluir un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuya significativamente a la capacidad de generar outputs.	Octubre de 2018	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020. Se permitió su aplicación anticipada.
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 (Modificación a la tasa de interés de referencia) **Modificaciones a la NIIF 9** Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación a tasa de interés de referencia solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia del tipo de interés (contractual o no contractual especificado) designado como riesgo cubierto; y/o (b) el momento o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de referencia del elemento cubierto o del instrumento de cobertura. **Modificaciones a la NIC 39** Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación del índice de referencia de la tasa de interés solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia de la tasa de interés (especificado por contrato o no) designado como un riesgo cubierto; y / o (b) la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de interés de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. **Modificaciones a la NIIF 7** Para las relaciones de cobertura a las que una entidad aplica las excepciones establecidas en los párrafos 6.8.4 a 6.8.12 de la NIIF 9 o los párrafos 102D a 102N de la NIC 39, la entidad revelará: (a) los puntos de referencia de tasas de interés significativas respecto de los cuales la cobertura de la entidad las relaciones están expuestas; (b) el alcance de la exposición al riesgo que gestiona la entidad que es directamente afectado por la modificación de la tasa de interés de referencia; (c) cómo la entidad gestiona el proceso para la transición a una alternativa tasas de referencia; (d) una descripción de los supuestos o juicios significativos que la entidad hizo al aplicar estos párrafos (por ejemplo, suposiciones o juicios acerca de cuándo la incertidumbre derivada de la tasa de interés de referencia la modificación ya no esté presente con respecto al tiempo y la cantidad de los flujos de efectivo basados en la tasa de interés de referencia); y (e) el monto nominal de los instrumentos de cobertura en esas coberturas relaciones	Septiembre de 2019	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020. Se permitió su aplicación anticipada.
Modificación NIIF 16, Arrendamientos Producto de COVID 19, se otorga la posibilidad, sometida al cumplimiento de ciertas condiciones, de que aquellos cambios en las condiciones de arriendos en favor de los arrendatarios sean tratados no como una modificación de contratos.	Mayo 2020	Inmediata

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
NIIF 17, Contratos de Seguros Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.	Mayo de 2017	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos) Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos. La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.	Septiembre de 2014	Fecha aplazada en forma indefinida
Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente) La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.	Enero de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada
Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual Efectúa medicaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022
Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en: (a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y (b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022
Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto Define como ejemplo de costo directamente atribuible: "costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros o para fines administrativos)"	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022

Agrega: Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.		
Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente: a. Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema. b. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables. c. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros.	julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1 El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.	julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.
Reforma de la tasa de interés de referencia: fase 2 (Modificación a la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16) Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma. Las modificaciones de esta fase final se refieren a: ✓ Cambios en los flujos de efectivo contractuales: una empresa no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros para los cambios requeridos por la reforma, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa. ✓ Contabilidad de coberturas: una empresa no tendrá que descontinuar su contabilidad de coberturas únicamente porque realice los cambios requeridos por la reforma, si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de coberturas; y ✓ Divulgaciones: una empresa deberá divulgar información sobre los nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.	agosto 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.

3.2.- Efectivo y efectivo equivalente

Corresponde a los saldos de caja; banco e inversión en fondos mutuos. El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja y bancos, el efectivo equivalente comprende inversiones de corto plazo de liquidez inmediata, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.

3.3.- Activos a valor razonable del mercado de productos

Al 31 de diciembre de 2020 se registran activos a valor razonable del mercado de productos por M$274.302.- Y al 31 de diciembre de 2019 se registran activos de este tipo por M$ 288.246.-, los cuales corresponden a facturas por cuenta propia.

3.4.- Activos financieros a valor razonable del mercado de valores

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto, y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, no se registran activos de este tipo.

3.5.- Activos a costo amortizado del mercado de productos

Los activos a costo amortizado son activos financieros no derivados, representativos de productos agropecuarios, sobre los cuales la administración podría percibir flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no se registran activos de este tipo.

3.6.- Activos financieros costo amortizado del mercado de valores

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, representativos del mercado de valores, sobre los cuales la administración podría percibir flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no se registran activos de este tipo.

3.7.- Deudores por intermediación

Corresponde al saldo por cobrar a la parte Inversionista del Negocio de Intermediación de Productos. Son todos aquellos que reúnan los requisitos establecidos por el Directorio de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A., a la fecha no existe saldo con Deudores por Intermediación.

3.8.- Inversión en Sociedades

Para ambos períodos la participación en la Bolsa de Productos de Chile corresponde al 5,02%, que equivale a 35.000 acciones de un total de 697.891 acciones suscritas y pagadas, el total patrimonio informado al 31 de diciembre de 2020 es M$ 3.091.811.- y el total patrimonio informado por la Bolsa de Productos al 31 de diciembre de 2019 es M$ 3.089.020.- La cual se presenta a Valor Patrimonial (VP).

3.9.- Propiedades, Planta y Equipo

Se contabilizan utilizando el modelo del costo, que corresponde a un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, la sociedad no registra activos de este tipo.

3.10.- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no se registran transacciones en moneda extranjera.

3.11.- Deterioro de activos

La sociedad revisa el valor libro de los activos tangibles e intangibles para determinar si existe cualquier indicio que su valor libro no puede ser recuperable, de existir algún indicio, dicho valor del activo se estima para determinar el deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la sociedad no registra activos de este tipo.

3.12.- Acreedores de intermediación

Corresponde a saldo por pagar a la parte Cedente del Negocio de Intermediación de Productos, son todos aquellos que le venden a pagadores inscritos o que reúnan los requisitos para ser inscritos. A la fecha no existe saldo con Acreedores por Intermediación.

3.13.- Pasivo a valor razonable del mercado de productos

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de productos, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda. Al 31 de diciembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la sociedad no registra pasivos de este tipo.

3.14.- Pasivos financieros a valor razonable del mercado de valores

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de valores, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no registra pasivos de este tipo.

3.15.- Pasivos a costo amortizado del mercado de productos

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la sociedad no registra pasivos de este tipo.

3.16.- Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, la sociedad no registra pasivos de este tipo.

3.17.- Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión para impuesto a la renta se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los efectos futuros por cambios en la legislación tributaria vigente o cambios en la tasa de impuestos serán reconocidos por la sociedad a partir de la fecha en que la ley que apruebe dichos cambios sea publicada. Los impuestos diferidos se calculan en base a diferencias temporales.

3.18.- Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, y que probablemente que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. El gasto relacionado con cualquier provisión es presentado en el estado de resultados neto de cualquier reembolso.

3.19.- Reconocimiento de Ingresos

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

3.20.- Costo por financiamiento del mercado de productos

Los costos por financiamiento del mercado de productos, son costos en los que incurre la sociedad, a través de operaciones de venta con retro-compra, sobre productos agropecuarios, TRP, y otras obligaciones por financiamiento. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no registra costos de este tipo.

3.21.- Costo por financiamiento del mercado de valores

Los costos por financiamiento del mercado de valores, son costos en los que incurre la sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no registra costos de este tipo.

3.22.- Reajuste y diferencia de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los tipos de cambios y valores de cierres respectivamente. Esta sociedad no registra costos de este tipo, ya que sólo transa en moneda local.

4.- Gestión del Riesgo Financiero

ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. tiene asignado los recursos necesarios para llevar un adecuado control de riesgo del negocio, inversiones y gestión de operaciones.

La sociedad invierte en fondos mutuos en bancos de la plaza y otros de rentabilidad fija en periodos de corto plazo. Esta inversión se genera exclusivamente por excedentes de caja.

Los límites de inversión son:

Institución financiera	Límite por Entidad
Banco Santander	100%

Institución no financiera	Límite por Entidad
Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	100%

Otro tipo de inversiones:

Estas inversiones consisten en la adquisición de facturas con mérito ejecutivo que son transadas en la Bolsa de Productos de Chile y que cumplen con la normativa vigente establecida por este organismo. La adquisición de este tipo de instrumentos, genera un riesgo pagador, riesgo que ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. cuantifica y evalúa según el cumplimiento de los parámetros que establece la Bolsa de Productos de Chile, para calificar a los pagadores de este tipo de instrumentos.

Riesgo de liquidez:

Este tipo de riesgo se refiere a la eventual incapacidad de pagar los compromisos de manera oportuna por no disponer de los activos líquidos suficientes.

Para el caso particular de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. el riesgo de liquidez es muy bajo, por cuanto, habida consideración del flujo de caja necesario para cumplir con los compromisos, los recursos se encuentra mayoritariamente en banco, con disponibilidad inmediata, o bien invertidos en fondos mutuos con rescate diarios.

Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio depurado de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos S.A. asciende a la suma de **M$462.813**.- según el siguiente detalle:

PATRIMONIO DEPURADO

CONCEPTO		MONTO M$ (miles de pesos)
Patrimonio contable		462.813
Activos intangibles	(-)	0
Saldo Deudor de Cuentas corrientes con personas naturales o juridicas relacionadas al corredor	(-)	0
Activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros	(-)	0
Activos impagos	(-)	0
Patrimonio Depurado		**462.813**

Comparación con Patrimonio Mínimo Legal

CONCEPTO	MONTO	
	M$ (miles de pesos)	UF
Patrimonio Mínimo Legal	406.985	14.000,00
	174.422	6.000,00
Patrimonio Depurado	462.813	15.920,46

Valor UF	29.070,33

En tanto, los índices de liquidez y solvencia, a la misma fecha, son los siguientes:

CONDICIONES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA				
Liquidez general				
Activos disponibles y realizables hasta 7 días	**M$**	**295.347**	=	∞ veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		**0**		
Liquidez por intermediación				
Activos disponibles más deudores por intermediación	**M$**	**21.045**	=	∞ veces
Acreedores por intermediación		**0**		
Razón de endeudamiento				
Total pasivos exigibles	**M$**	**5.746**	=	0,015047 veces
Patrimonio líquido		**381.855**		

Riesgo Operacional:

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Corredora de bolsa de productos, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del objetivo de inversión de la Corredora de Bolsa y el cumplimiento por parte de la administración de las leyes, normativa vigente y en sus manuales de procedimientos.

La gestión directa de las operaciones de la Corredora de Bolsa de productos está a cargo de la Gerencia de Operaciones y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las operaciones realizadas, evaluando si éstas siguen cumpliendo con el manual de procedimientos.

Respecto al control de gestión realizado a nivel interno, la Corredora cuenta con un oficial de cumplimiento, quien controla el cumplimiento normativo, reportando la situación en la que se encuentra la Corredora de Bolsa de Productos a las distintas áreas predefinidas con anterioridad.

Las instrucciones y definiciones contenidas en el manual de procedimientos tienen por objeto elaborar y poner en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno en todas las actividades de la Corredora de Bolsa de Productos. A través de este manual, la Corredora de Bolsa de Productos busca aplicar un Modelo de Gestión de Riesgo y Control Interno que permita la identificación, análisis y evaluación de riesgos asociados a las actividades del negocio, por medio del establecimiento de Políticas.

Plan de Contingencia:

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, se han tomado medidas excepcionales para asegurar la protección de la salud de todos los Chilenos, por lo que a partir del 18 de marzo se determina un Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe, en los términos señalados en el artículo 41 de la Constitución. En relación a ello, y con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Corredora de Bolsa de Productos se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal y fallas en los sistemas de información. Este plan es revisado al menos una vez al año. Además, los servicios informáticos se tienen externalizados en un Servidor privado perteneciente al grupo ECR, el cual cumple con todos los estándares, requisitos y exigencias de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

5.- Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos

Según las políticas contables significativas en relación a la preparación de los estados financieros, la sociedad aplica sólo provisión de gastos devengados a la fecha de presentación.

6.- Reajuste y Diferencia de Cambio

Al 31 de diciembre de 2020	Abono (cargo) a resultados				
	US$	EURO	UF	Otros	Total
	Ej. Actual	Ej. Actual	Ej. Actual	Ej. Actual	Ej. Actual
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Efectivo y efectivo equivalente					
Deudores por intermediación					
Otras cuentas por cobrar					
Cuentas por cobrar a partes relacionadas					
Otros activos					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras					
Acreedores por intermediación					
Otras cuentas por pagar					
Cuentas por pagar a partes relacionadas					
Otros pasivos					
Total diferencia de cambio	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

La sociedad sólo efectúa operaciones en moneda funcional, por lo tanto, no aplica reajustes ni diferencias de cambio.

7.- Efectivo y Efectivo Equivalente

Efectivo según el estado de situación financiera (moneda nacional)	31/12/2020 M$	31/12/2019 M$
Caja	0.-	0.-
Bancos	21.045.-	310.761.-
Fondos Mutuos	0.-	0.-
Total	**21.045.-**	**310.761.-**

8.- Impuestos a la Renta e Impuesto Diferido.

El origen de los impuestos diferidos del estado de situación financiera registrados al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

a) Al 31 de diciembre de 2020

Impuesto Diferido	31/12/2020 M$	Tasa %	Impuesto Diferido M$
Impto. Diferido Activo			
Pérdida tributaria	52.740.-	27,0.-	14.240.-
Provisión de Vacaciones	1.517.-	27,0.-	410.-
Total Impuesto Diferido Activo	**54.257.-**		**14.650.-**

b) Al 31 de diciembre de 2019

Impuesto Diferido	31/12/2019 M$	Tasa %	Impuesto Diferido M$
Impto. Diferido Activo			
Provisión de Vacaciones	1.253.-	27,0.-	338.-
Total Impuesto Diferido Activo	**1.253.-**		**338.-**

9.- Instrumentos por Categoría

Activos al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados	Activos a valor razonable por patrimonio	Activos a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y efectivo equivalente	21.045			21.045
Instrumentos financieros				0
Cartera propia disponible				0
Cartera propia comprometida				0
Derivados				0
Productos				0
Cartera propia disponible	274.302			274.302
Cartera propia comprometida				0
Derivados				0
Deudores por intermediación				0
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia				0
Cuentas por cobrar a partes relacionadas				0
Otras cuentas por cobrar			3.354	3.354
Inversiones en sociedades		155.209		155.209
Otros activos			14.650	14.650
Total	295.347	155.209	18.004	468.560

Activos al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados	Activos a valor razonable por patrimonio	Activos a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y efectivo equivalente	310.761			310.761
Instrumentos financieros				0
Cartera propia disponible				0
Cartera propia comprometida				0
Derivados				0
Productos				0
Cartera propia disponible	288.246			288.246
Cartera propia comprometida				0
Derivados				0
Deudores por intermediación				0
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia				0
Cuentas por cobrar a partes relacionadas				0
Otras cuentas por cobrar			1.056	1.056
Inversiones en sociedades		155.069		155.069
Otros activos			338	338
Total	599.007	155.069	1.394	755.470

Pasivos al 31 de diciembre de 2020

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros			0
A valor razonable			0
Derivados			0
Obligaciones por financiamiento			0
Pasivos del mercado de productos			0
A valor razonable			0
Derivados			0
Obligaciones por financiamiento			0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			0
Acreedores por intermediación			0
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia			0
Cuentas por pagar a partes relacionadas			0
Otras cuentas por pagar		257	257
Otros pasivos	5.490		5.490
Total	5.490	257	5.747

Pasivos al 31 de diciembre de 2019

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros			0
A valor razonable			0
Derivados			0
Obligaciones por financiamiento			0
Pasivos del mercado de productos			0
A valor razonable			0
Derivados			0
Obligaciones por financiamiento			0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			0
Acreedores por intermediación			0
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia			0
Cuentas por pagar a partes relacionadas			0
Otras cuentas por pagar		258.195	258.195
Otros pasivos	3.652		3.652
Total	3.652	258.195	261.847

Nota: La clasificación *Otros pasivos* se componen de cuentas por pagar dentro del período.

10.- Instrumentos a Valor Razonable del Mercado de Productos Cartera Propia.

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos a valor razonable del mercado de productos	Cartera propia comprometida				Total
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$
Productos agropecuarios	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Facturas	274.302.-	0.-	0.-	274.302.-	274.302.-
Títulos representativos de facturas (TRF)	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Otros (definir)	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Total instrumentos a valor razonable	**274.302.-**	**0.-**	**0.-**	**274.302.-**	**274.302.-**

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos a valor razonable del mercado de productos	Cartera propia comprometida				Total
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$
Productos agropecuarios	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Facturas	288.246.-	0.-	0.-	288.246.-	288.246.-
Títulos representativos de facturas (TRF)	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Otros (definir)	0.-	0.-	0.-	0.-	0.-
Total instrumentos a valor razonable	**288.246.-**	**0.-**	**0.-**	**288.246.-**	**288.246.-**

11.- Saldos y transacciones con partes relacionadas

a) Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	93	12.401.528	23.712	274.302	
Intermediación de operaciones a plazo (repos)					
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios					
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre productos agropecuarios					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre TRP					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF					
Instrumentos derivados del mercado de productos valores					
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia					
Cuentas corrientes					
Compraventa de moneda extranjera					
Asesorías					
Otros -Cobros y Provisión por servicios de Bolsa de Productos de Chile	25		-34.149		1.934
Total	**118**	**12.401.528**	**-10.437**	**274.302**	**1.934**

b) Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	180	18.271.201	101.993	288.246	
Intermediación de operaciones a plazo (repos)					
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios					
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre productos agropecuarios					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre TRP					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF					
Instrumentos derivados del mercado de productos					
Instrumentos financieros derivados del mercado de					
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia					
Cuentas corrientes					
Compraventa de moneda extranjera					
Asesorías					
Otros -Cobros y Provisión por servicios de Bolsa de Productos de Chile	25		-41.768		3.973
Total	**205**	**18.271.201**	**-41.666**	**288.246**	**3.973**

Las transacciones del año 2019 y 2020 corresponden a operaciones de intermediación a precios de mercado.

a) Al 31 de diciembre de 2020, a continuación

Empresa Relacionada	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Factoring y finanzas S.A.	87	10.046.397	23.037	274.302	
ECR Servicios Financieros S.A.	1	168.636	51		
Solución S.A.	5	2.186.495	623		
Bolsa de Productos de Chile	25		-34.149		1.934
Total	**118**	**12.401.528**	**-10.437**	**274.302**	**1.934**

b) Al 31 de diciembre de 2019, continuación

Empresa Relacionada	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Factoring y finanzas S.A.	180	18.271.201	101.993	288.246	
Bolsa de Productos de Chile	25		-41.768		3.973
Total	**205**	**18.271.201**	**-41.666**	**288.246**	**3.973**

La sociedad no aplica políticas de precios, provisión por deterioro de valor o incobrables y garantías exigidas con partes relacionadas. Esto debido al tipo de transacciones entre empresas relacionadas.

c) Préstamos, remuneraciones y/o compensaciones a ejecutivos principales del corredor

Concepto	Del 01 de enero al 31 de diciembre 2020	Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
	M$	M$
Remuneraciones	33.034.-	31.408.-
Aporte empleador	1.061.-	961.-
Indemnizaciones	3.755.-	0.-
Provisión de Vacaciones	333.-	-570.-
Otros	217.-	100.-
Total	**38.401.-**	**31.899.-**

12.- Inversiones en Sociedades.

Inversiones valoradas al 31 de diciembre de 2020

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información Emisor		
				Patrimonio	Resultado	Fecha Información
	Nº	%	M$	M$	M$	DD/MM/AAAA
Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	35.000.-	5,02%	155.209.-	3.091.811.-	2.789.-	31/12/2020
Total	**35.000.-**	**5,02%**	**155.209.-**	**3.091.811.-**	**2.789.-**	

Inversiones valoradas al 31 de diciembre de 2019

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información Emisor		
				Patrimonio	Resultado	Fecha Información
	Nº	%	M$	M$	M$	DD/MM/AAAA
Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	35.000.-	5,02%	155.069.-	3.089.020.-	76.144.-	31/12/2019
Total	**35.000.-**	**5,02%**	**155.069.-**	**3.089.020.-**	**76.144.-**	

Resumen comparativo inversiones al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Inversión Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	01/01/2020 al 31/12/2020	01/01/2019 al 31/12/2019
	M$	M$
Saldo al Inicio	155.069.-	151.246.-
Adquisiciones	0.-	0.-
Utilidad (Perdida)	140.-	3.823.-
Otros movimientos patrimoniales	0.-	0.-
Total	**155.209.-**	**155.069.-**

13.- Intangibles

a) Al 31 de diciembre de 2020

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2020	0	0	0	0
Adiciones del ejercicio	0	0	0	0
Bajas o retiros del ejercicio.	0	0	0	0
Valor bruto al 31-12-2020	**0**	**0**	**0**	**0**
Amortización del ejercicio	0	0	0	0
Amortización acumulada	0	0	0	0
Valor neto al 31-12-2020	**0**	**0**	**0**	**0**

b) Al 31 de diciembre de 2019

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2019	0	0	0	0
Adiciones del ejercicio	0	0	0	0
Bajas o retiros del ejercicio.	0	0	0	0
Valor bruto al 31-12-2019	**0**	**0**	**0**	**0**
Amortización del ejercicio	0	0	0	0
Amortización acumulada	0	0	0	0
Valor neto al 31-12-2019	**0**	**0**	**0**	**0**

14.- Propiedades, Plantas y Equipos

a) Al 31 de diciembre de 2020

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2020	0	0	0	0	0	0
Adiciones del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Bajas o retiros del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Ajuste y/o reclasificaciones	0	0	0	0	0	0
Valor bruto al 31-12-2020	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Depreciación del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Depreciación acumulada	0	0	0	0	0	0
Valor neto al 31-12-2020	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

b) Al 31 de diciembre de 2019

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2019	0	0	0	0	0	0
Adiciones del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Bajas o retiros del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Ajuste y/o reclasificaciones	0	0	0	0	0	0
Valor bruto al 31-12-2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Depreciación del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Depreciación acumulada	0	0	0	0	0	0
Valor neto al 31-12-2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

15.- Otros activos

a) Al 31 de diciembre de 2020

Otros activos	Gastos anticipados	Total
	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2020	**0.-**	**0.-**
Anticipos constituidos	1.227.-	1.227.-
Reverso de anticipos	-1.227.-	-1.227.-
TOTAL	**0.-**	**0.-**

b) Al 31 de diciembre de 2019

Otros activos	Gastos anticipados	Total
	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2019	**0.-**	**0.-**
Anticipos constituidos	2.168.-	2.168.-
Reverso de anticipos	-2.168.-	-2.168.-
TOTAL	**0.-**	**0.-**

16.- Documentos y Cuentas por Pagar

a) Documentos y cuentas por pagar

Concepto	Al 31 de diciembre 2020	Al 31 de diciembre 2019
	M$	M$
Operaciones en Curso	0.-	257.599.-
Cuentas por pagar	0.-	0.-
Proveedores e Imposiciones	144.-	273.-
Bienestar, anticipo de sueldo	0.-	222.-
Sanciones CMF	0.-	0.-
Total	**144.-**	**258.094.-**

17.- Provisiones

a) Al 31 de diciembre de 2020

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisiones Varias	Provisión Sueldos	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2020	**1.253.-**	**2.399.-**	**0.-**	**3.652.-**
Provisiones constituidas	5.114.-	37.395.-	28.244.-	70.753.-
Reverso de provisiones	-4.850.-	-35.821.-	-28.244.-	-68.915.-
TOTAL	**1.517.-**	**3.973.-**	**0.-**	**5.490.-**

b) Al 31 de diciembre de 2019

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisiones Varias	Provisión Sueldos	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2019	**1.485.-**	**2.982.-**	**0.-**	**4.467.-**
Provisiones constituidas	3.671.-	40.623.-	29.646.-	73.940.-
Reverso de provisiones	-3.903.-	-41.206.-	-29.646.-	-74.755.-
TOTAL	**1.253.-**	**2.399.-**	**0.-**	**3.652.-**

Las provisiones varias que se presentan al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a una estimación del derecho, custodia y otros por pagar a la Bolsa de Productos de Chile, por el desarrollo de las operaciones.

18.- Resultado por Líneas de Negocio del Mercado de Productos

Desde el 01 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020 los resultados por líneas de negocios se detallan en el siguiente cuadro:

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	23.974	28.969						5.180									-10.175
Cartera Propia					27.710	13.966											13.744
Productos Agropecuarios TRP																	0
Facturas					27.710	13.966											13.744
TRF																	0
Otros																	0
Repos productos agropecuarios																	0
Repos TRP																	0
Derivados																	0
Custodia																	0
Asesorías																	0
Compraventa de moneda extranjera																	0
Otras																	0
Total	**23.974**	**28.969**	**0**	**0**	**27.710**	**13.966**	**0**	**5.180**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3.569**

Desde el 01 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019 los resultados por líneas de negocios se detallan en el siguiente cuadro:

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	116.513	37.163						5.009									74.341
Cartera Propia					8.898												8.898
Productos Agropecuarios TRP																	0
Facturas					8.898												8.898
TRF																	0
Otros																	0
Repos productos agropecuarios																	0
Repos TRP																	0
Derivados																	0
Custodia																	0
Asesorías																	0
Compraventa de moneda extranjera																	0
Otras																	0
Total	**116.513**	**37.163**	**0**	**0**	**8.898**	**0**	**0**	**5.009**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**83.239**

19.- Contingencias y Compromisos

Garantías de obligaciones propias:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existen garantías de obligaciones propias que informar.

Garantías reales:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existen garantías reales que informar.

Legales:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la sociedad no tiene asuntos legales pendientes.

Custodia de Valores:

El monto de la custodia de valores de terceros al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Custodia	Total		Entidad en custodia			
	M$	N° de Clientes	Almacén de Depósito	Bolsa de producto	DCV	Otros (especificar)
Productos:			%	%	%	%
Productos agropecuarios						
TRP						
Facturas	274.302.-			100%		
TRF						
Otros						
Subtotal	**274.302.-**			**100%**		
Valores:						
IRV						
IRF e IIF						
Otros						
Subtotal						
TOTAL	**274.302.-**			**100%**		

Garantías personales:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantías por operaciones:

Con finalidad de cumplir las instrucciones impartidas en el artículo 5° del Manual de Operaciones de la Bolsa de Productos de Chile, los corredores de bolsa inscritos en su registro, deberán mantener una garantía adicional para asegurar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor le corresponda. En el caso de la sociedad, dicha garantía asciende a 2.000 unidades de fomento, su vigencia es desde el 18 de mayo de 2020 hasta el 18 de mayo de 2021 con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.

A su vez, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 11 y 12 de la Ley N° 19.220, el día 06 de marzo de 2020 la sociedad ha contratado una póliza de seguros con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de obligaciones del afianzado como intermediario de productos. Dicha garantía asciende a 6.000 unidades de fomento, su vigencia es desde el 03 de octubre de 2020, hasta el 03 de octubre de 2021 con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.

20.- Patrimonio

a) Capital

Capital	31/12/2020	31/12/2019
	M$	M$
Capital	387.118.-	387.118.-
Total	**387.118.-**	**387.118.-**

Capital al 31 de diciembre de 2020

Total accionistas o socios	02.-
Total Acciones	1.000.-
Total Acciones suscritas por pagar	0.-
Total Acciones pagadas	1.000.-

Capital social	387.118.-
Capital suscrito por pagar	0.-
Capital pagado	387.118.-

Capital al 31 de diciembre de 2019

Total accionistas o socios	02.-
Total Acciones	1.000.-
Total Acciones suscritas por pagar	0.-
Total Acciones pagadas	1.000.-

Capital social	387.118.-
Capital suscrito por pagar	0.-
Capital pagado	387.118.-

b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2020			4.940.-	4.940.-
Resultados integrales del ejercicio				
Transferencia a resultados acumulados				
Total			**4.940.**	**4.940.**

Al 31 de diciembre de 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2019			4.940.-	4.940.-
Resultados integrales del ejercicio				
Transferencia a resultados acumulados				
Total			**4.940.**	**4.940.**

c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante los ejercicios de cada año ha sido el siguiente:

Resultados Acumulados	31/12/2020	31/12/2019
	M$	M$
Saldo Inicial	101.565.-	54.598.-
Resultado del ejercicio	-30.810.-	46.967.-
Ajuste por primera aplicación de IFRS	0.-	0.-
Otros	0.-	0.-
Total	**70.755.-**	**101.565.-**

21.- Sanciones

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la sociedad ha sido objeto de sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, esto según resultado de la auditoría realizada a la determinación de los índices y al patrimonio depurado del 02 de mayo del año 2016, el resultado de esta auditoria fue informado oficialmente en la resolución exenta N° 5985 del 20 de diciembre del año 2018, ejecutándonos una multa a beneficio fiscal ascendente a 500 Unidades de Fomento, esta multa fue cancelada vía formulario N°10 en fecha del día 09 de enero del año 2019, e informado a la Comisión para el Mercado Financiero ese mismo día. Al periodo determinado del 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existen otro tipo de sanción, o multa a nuestra sociedad, representante, socios y/o directores emitida por algún otro organismo fiscalizador.

22.- Hechos Relevantes

La sociedad durante los periodos al 31 de diciembre del 2020 y al 31 de diciembre 2019 presenta los siguientes hechos relevantes:

Con fecha 05 de febrero del 2019, recibimos carta OFORD N°3818, la que nos solicita complementar información al cambio de representante legal según lo establecido en el número 1 de la Sección II, punto B.4., de la NCG N°182, que el Curriculum Vitae remitido no indica el Estado civil y cédula de identidad del Gerente General. Y que el texto de la declaración no se ajusta a lo requerido en la Sección II. B.4., numero 5 y 6 de la NCG N°182. Ambas situaciones solucionadas con requerimientos recepcionados en CMF con fecha 06 de marzo de 2019.

Con fecha 06 de marzo del 2020 se renueva la póliza de garantía por 6.000 Unidades de Fomento con la Compañía de Seguros de Créditos Continental S.A., cuya vigencia es desde el 03 de Octubre de 2020 hasta el 03 de Octubre de 2021. El asegurado Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. mediante la circular N° 52 de fecha 27 de Febrero de 2015 solicita renovar las pólizas seis meses antes de su vencimiento.

Con fecha 30 de Marzo de 2020, mediante oficio N°9514 se procede a responder a la Comisión para el Mercado Financiero nuestra continuidad Operacional , convocada como respuesta al avance del contagio del Coronavirus (COVID-19) en el país y los efectos que pudieran afectar la operación de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos, el cuidado de la salud de los colaboradores, la relación con los clientes y con los reguladores, el Gerente General de ECR Osorno Corredores de Bolsa de Productos indicó que la Sociedad ha ido desarrollando medidas y planes de acción para hacer frente a la contingencia nacional. Al respecto en su debido momento, indicó que el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por 90 días en todo el país, a partir de las 00:00 horas del 19 de marzo de 2020 y que sobre el Estado Financiero/económico del país, indicó que el Banco Central de Chile ha tomado medidas para asegurar la liquidez del mercado. Expuso los planes de acción y medidas de mitigación/reacción que se han implementado con el propósito de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad, el resguardo de la salud de los colaboradores, clientes y proveedores.

Con fecha 11 de noviembre del 2020 se renueva la póliza de garantía por 2.000 Unidades de Fomento con la Compañía de Seguros de Créditos Continental S.A., cuya vigencia es desde el 18 de Mayo de 2021 hasta el 18 de Mayo de 2022. El asegurado Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. mediante la circular N° 52 de fecha 27 de Febrero de 2015 solicita renovar las pólizas seis meses antes de su vencimiento.

Con fecha 31 de diciembre del 2020 a razón de la pandemia Covid-19 podemos confirmar que los estados financieros presentan un impacto negativo debido a la disminución de facturas para poder transar en el mercado de Bolsa. Además, existe una disminución de inversionistas ya que su enfoque fue encontrar alternativas de rentabilidad más seguras.

23.- Hechos Posteriores

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.