

**LATAM TRADE CAPITAL CORREDORES  
DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.**

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
e Informe de los Auditores Independientes

Contenido:

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales por Función  
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo - Método Indirecto  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Santiago, 23 de febrero de 2022

A los señores Accionistas de  
Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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. 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.

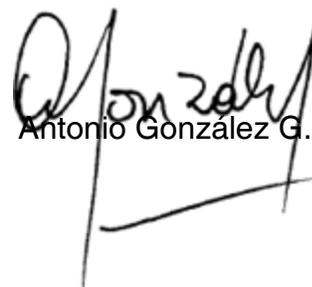
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los 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 sin 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 apropiada 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 Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

*PKF Chile Auditores Consultores Ltda.*



Antonio González G.

## LATAM TRADE CAPITAL CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020

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

	Notas N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	419.462	156.776
Productos a costo amortizado-cartera propia disponible facturas	10	576.283	692.999
Deudores por intermediación	12	0	0
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	0	0
Impuestos por cobrar	14	12.183	11.803
Impuestos diferidos	21	68.187	27.858
Intangibles	16	33.705	33.705
Propiedades, planta y equipo	17	130	520
Otros activos	18	1.779	3.762
<b>Total activos</b>		<b>1.111.729</b>	<b>927.423</b>
<b>Pasivos:</b>			
Acreedores por intermediación	23	0	0
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	0	0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	43.419	42.769
Otras cuentas por pagar	25	399.469	164.044
Provisiones	26	6.519	4.428
Impuestos por pagar	14	787	1.047
<b>Total pasivos</b>		<b>450.194</b>	<b>212.288</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	31	484.476	484.476
Reservas	31	0	0
Resultados acumulados	31	230.659	276.083
Resultados del ejercicio	31	(53.600)	(45.424)
Dividendos o participaciones distribuidas	31	0	0
<b>Total patrimonio</b>		<b>661.535</b>	<b>715.135</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1.111.729</b>	<b>927.423</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## LATAM TRADE CAPITAL CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en pesos - M\$)

	Notas N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles		13.261	10.747
Gastos por comisiones y servicios		(22.716)	(18.707)
Otras comisiones		<u>266</u>	<u>615</u>
Total resultado por intermediación	27	<u>(9.189)</u>	<u>(7.345)</u>
Resultado por productos a costo amortizado		<u>30.253</u>	<u>43.770</u>
Total resultado por productos	27	<u><u>30.253</u></u>	<u><u>43.770</u></u>
Gastos de administración y comercialización:			
Remuneraciones y gastos de personal	28	(49.934)	(42.116)
Otros gastos de administración	29	<u>(66.329)</u>	<u>(64.365)</u>
Total gastos de administración y comercialización		<u><u>(116.263)</u></u>	<u><u>(106.481)</u></u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	6	1.270	(123)
Otros gastos		<u>0</u>	<u>0</u>
Total otros resultados		<u><u>1.270</u></u>	<u><u>(123)</u></u>
Resultado antes de impuesto a la renta		(93.929)	(70.179)
Impuesto a la renta	21	<u>40.329</u>	<u>24.755</u>
Utilidad del ejercicio		<u>(53.600)</u>	<u>(45.424)</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		<u>(53.600)</u>	<u>(45.424)</u>
Total ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio		<u>0</u>	<u>0</u>
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<u><u>(53.600)</u></u>	<u><u>(45.424)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## LATAM TRADE CAPITAL CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cifras expresadas en pesos - M\$)

	Capital emitido M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipos M\$	Otras M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial período actual 01 de enero de 2021	484.476	0	0	0	276.083	(45.424)	0	715.135
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio</b>	<b>484.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>276.083</b>	<b>(45.424)</b>	<b>0</b>	<b>715.135</b>
(Pérdida) del ejercicio	0	0	0	0	0	(53.600)	0	(53.600)
Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0	(45.424)	45.424	0	0
Dividendos o participaciones distribuidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes a patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>484.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>230.659</b>	<b>(53.600)</b>	<b>0</b>	<b>661.535</b>
Saldo inicial período actual 01 de enero de 2020	484.476	0	0	0	192.869	83.214	(13.334)	747.225
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio</b>	<b>484.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>192.869</b>	<b>83.214</b>	<b>(13.334)</b>	<b>747.225</b>
(Pérdida) del ejercicio	0	0	0	0	0	(45.424)	0	(45.424)
Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0	83.214	(83.214)	0	0
Dividendos o participaciones distribuidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes a patrimonio	0	0	0	0	0	0	13.334	13.334
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>484.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>276.083</b>	<b>(45.424)</b>	<b>0</b>	<b>715.135</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## LATAM TRADE CAPITAL CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020 (Cifras expresadas en pesos - \$)

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones (pagadas)/recaudadas por intermediación de productos	484.006	576.711
Ingreso neto por cuenta de clientes	0	0
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	(81.081)	(385.317)
Gastos de administración y comercialización pagados	(142.061)	(131.396)
Impuestos pagados	(4.122)	(2.451)
Otros ingresos netos por actividades de la operación	5.944	0
Total flujo neto originado por actividades de la operación	<u>262.686</u>	<u>57.547</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:	0	0
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	0	(6.456)
Aumentos de capital	0	0
Total flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>(6.456)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores	0	0
Incorporación de propiedades, planta y equipo		
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	0	75
Total flujo neto originado por actividades de inversión	<u>0</u>	<u>75</u>
Flujo neto total positivo / (negativo) del período	<u>262.686</u>	<u>51.166</u>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:		
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo	262.686	51.166
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>156.776</u>	<u>105.610</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	<u><u>419.462</u></u>	<u><u>156.776</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**LATAM TRADE CAPITAL CORREDORES  
DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.**

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁG.</b>
<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b>	<b>1</b>
<b>2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>2</b>
<b>3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES</b>	<b>3</b>
a. Bases de medición	3
b. Nuevos pronunciamientos contables	3
c. Efectivo y equivalentes al efectivo	4
d. Activos financieros a valor razonable del mercado de productos	5
e. Activos financieros a valor razonable del mercado de valores	5
f. Activos a costo amortizado del mercado de productos	5
g. Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores	6
h. Deudores por intermediación	6
i. Propiedades, planta y equipo	6
j. Activos intangibles	7
k. Transacciones y saldos en moneda extranjera	7
l. Deterioro de activos	7
m. Acreedores por intermediación	7
n. Pasivos a valor razonable del mercado de productos	7
o. Pasivos financieros a valor razonable del mercado de valores	7
p. Pasivos a costo amortizado del mercado de productos	7
q. Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores	8
r. Impuesto a la renta e impuesto diferido	8
s. Provisiones	8
t. Reconocimiento de ingresos	8
u. Costo por financiamiento del mercado de productos	9
v. Costo por financiamiento del mercado de valores	9
w. Reajuste y diferencia de cambio	9
x. Capital emitido	9
y. Beneficios a los empleados	10
z. Ingresos y costos financieros	10
aa. Transacciones con partes relacionadas	10
<b>4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO</b>	<b>11</b>
<b>5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS</b>	<b>13</b>
<b>6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO</b>	<b>13</b>
<b>7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>13</b>
<b>8. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA</b>	<b>14</b>
<b>9. INSTRUMENTO A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS - CARTERA PROPIA</b>	<b>15</b>
<b>10. INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS – CARTERA PROPIA</b>	<b>15</b>
<b>11. INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>15</b>
<b>12. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>15</b>
<b>13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>16</b>
<b>14. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR</b>	<b>17</b>
<b>15. INVERSIONES EN SOCIEDADES</b>	<b>17</b>
<b>16. INTANGIBLES</b>	<b>18</b>
<b>17. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>18</b>
<b>18. OTROS ACTIVOS</b>	<b>19</b>
<b>19. PASIVOS A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS</b>	<b>19</b>
<b>20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO DEL MERCADO DE PRODUCTOS</b>	<b>19</b>
<b>21. IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>19</b>
<b>22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIEROS</b>	<b>20</b>
<b>23. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>20</b>
<b>24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA</b>	<b>21</b>
<b>25. OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>21</b>
<b>26. PROVISIONES</b>	<b>21</b>
<b>27. RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTOS</b>	<b>22</b>
<b>28. GASTOS DEL PERSONAL</b>	<b>23</b>
<b>29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>23</b>
<b>30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS</b>	<b>23</b>
<b>31. PATRIMONIO</b>	<b>25</b>
<b>32. SANCIONES</b>	<b>27</b>
<b>33. HECHOS RELEVANTES</b>	<b>27</b>
<b>34. HECHOS POSTERIORES</b>	<b>27</b>

# LATAM TRADE CAPITAL CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA (Cifras expresadas en pesos - \$)

---

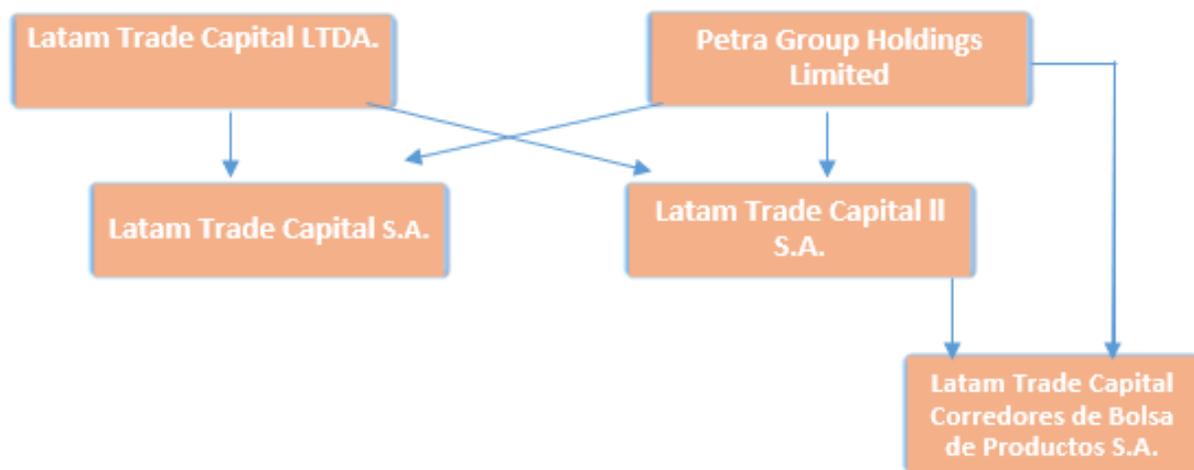
### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Con Fecha 4 de diciembre del 2019 EuroAmerica Corredores de Bolsa de Productos S.A. cambio su razón social a Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. (la “Sociedad”), RUT N°76.148.647-0, es una Sociedad domiciliada en Chile. Su dirección comercial es Apoquindo N°3885, piso 19, Las Condes.

La Sociedad se constituyó el 8 de junio de 2010 y tiene como objeto social efectuar operaciones de intermediación de productos, en bolsas de productos, incluyendo en aquellas la compra o venta de productos por cuenta propia, ejercer además actividades complementarias a las operaciones de intermediación de productos.

La Sociedad ha sido inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa de Productos, la cual es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex - Superintendencia de Valores y Seguros), bajo el N°13, con fecha 14 de febrero de 2012.

Los Accionistas de la Sociedad son Latam Trade Capital II S.A. con 4.821 acciones (99,99%) y Petra Group Holdings Limited con 1 acción (0,01%).



Los auditores de la Sociedad corresponden a PKF Auditores Consultores Ltda.

Los principales negocios en que opera Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. están enfocados inicialmente a la intermediación de títulos representados por facturas de proveedores certificados por la Bolsa de Productos. La Sociedad también realiza compra y venta de títulos transables en la Bolsa de Productos para cartera propia.

	31.12.2021	
	Número de clientes relacionados	Números de clientes no relacionados
Negocios/servidos por cuenta de terceros		
Intermediación facturas	1	2
Total	<u>1</u>	<u>2</u>

	31.12.2020	
	Número de clientes relacionados	Números de clientes no relacionados
Negocios/servidos por cuenta de terceros		
Intermediación facturas	1	4
Total	<u>1</u>	<u>4</u>

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- a. **Declaración de cumplimiento** - Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los presentes estados financieros corresponden a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 23 de febrero de 2022.

- b. **Período cubierto** - Los presentes estados financieros de Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- c. **Moneda funcional y de presentación** - Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se traducen a la moneda funcional, esto es, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y/o a la fecha de cierre de los estados financieros.

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

- d. **Hipótesis de negocio en marcha** - La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia 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 siga con sus funciones normales.

### 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

#### a. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### b. Nuevos pronunciamientos contables

- i. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- ii. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros. La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de las enmiendas podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

### **Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de Latam.

Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A., que manifiesta expresamente que se han Aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

### **c. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultado.

**d. Activos financieros a valor razonable del mercado de productos**

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).

**e. Activos financieros a valor razonable del mercado de valores**

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.

**(i) Reconocimiento inicial**

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

**(ii) Valorización posterior**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, es decir, devengan la tasa de interés del pacto o la operación simultánea, los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales se contabilizan posteriormente a valor razonable.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han trasferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. 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, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado.

**f. Activos a costo amortizado del mercado de productos**

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, representativos de productos agropecuarios, con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos.

La Sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

**g. Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores**

Un instrumento es clasificado como costo amortizado si: el objeto del modelo de negocio de la Sociedad es mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales den lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo, que corresponden solamente a pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto. La naturaleza de cualquier derivado implícito que pudiera existir en el instrumento de deuda es considerada en la determinación de si los flujos de efectivo de la inversión son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto y, no se contabilizan por separado.

**h. Deudores por intermediación**

Son aquellas transacciones generadas producto de la intermediación de compra por cuenta de clientes, por aquellos instrumentos financieros transados en la Bolsa de Productos, estos son registrados el día de su asignación por el monto de la facturación, siendo liquidados en la fecha de vencimiento o de pago efectivo.

Los deudores por intermediación, como parte de la transacción incorporan aquellas comisiones y derechos de bolsa por cobrar a las contrapartes de la intermediación. Además, en este rubro se incorpora el diferencial entre el valor futuro girado anticipadamente y el valor de la operación a la fecha de la transacción.

**i. Propiedades, planta y equipo**

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad cuenta con activo inmovilizado de su propiedad, se reconocen por su costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial los activos se contabilizan al método del costo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calculan usando el método lineal para distribuir su costo a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas, el cual es reevaluado anualmente.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Instalaciones	10
Vehículos	7
Muebles y equipos	7
Equipos de audio y comunicaciones	6
Equipo computacional	2

El valor residual y la vida útil de los activos fijos se revisan en cada ejercicio, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

**j. Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos separadamente, son medidos al costo de adquisición.

La Sociedad mantiene un activo intangible, necesario para operar como Corredor de Bolsa de Productos, esta licencia se ha definido como no amortizable, ya que la vida útil es indefinida.

**k. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no presenta transacciones ni saldos en moneda extranjera.

**l. Deterioro de activos**

Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

A la fecha del presente estado financiero, no se ha aplicado evaluación de deterioro al no presentar movimientos de activos financieros.

Deterioro de valor de los activos no financieros

A la fecha del presente estado financiero, no existen indicios de deterioro en los activos no financieros.

**m. Acreedores por intermediación**

Son aquellas transacciones generadas producto de la intermediación de la venta de documentos por cuenta de clientes, estos se registran el día de su asignación y permanecen un corto plazo hasta el día de su pago efectivo.

**n. Pasivos a valor razonable del mercado de productos**

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no presenta pasivos financieros por este concepto.

**o. Pasivos financieros a valor razonable del mercado de valores**

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no presenta pasivos financieros por este concepto.

**p. Pasivos a costo amortizado del mercado de productos**

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no presenta pasivos financieros por este concepto.

**q. Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores**

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no presenta pasivos financieros por este concepto.

**r. Impuesto a la renta e impuesto diferido**

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

Las variaciones producidas en el período y ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

**s. Provisiones**

Las provisiones se valoran por el valor actual de los flujos futuros que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Para el caso particular de la provisión de vacaciones, la Sociedad reconoce este gasto del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal, provisión que se presenta a la fecha de estos estados financieros.

**t. Reconocimiento de ingresos**

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando el valor de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, tal y como se describe a continuación, no se considera que sea posible valorar el valor de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación de un determinado servicio.

Por lo tanto, los ingresos de la operación son los siguientes:

(i) Reconocimiento de ingresos por comisiones

Estos ingresos están constituidos por los resultados provenientes de la Intermediación de Compra y Venta de documentos, principalmente facturas, los cuales son reconocidos como ingresos en la misma fecha de la operación.

Estas comisiones además se encuentran afectas a IVA, las cuales son facturadas y enviadas a las contrapartes una vez al mes.

(ii) Reconocimiento de ingresos por intereses

Los intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**u. Costo por financiamiento del mercado de productos**

Son costos por financiamiento los referidos a intereses y otros costos en los que Latam Trade Corredores de Bolsa de Productos S.A. (monto capital 484.476), incurra serán calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva, entendiéndose como tal, la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento del mercado de productos o de valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

**v. Costo por financiamiento del mercado de valores**

Los costos serán reconocidos de acuerdo con la Nota 3 (u).

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no ha incurrido en costos por financiamiento del mercado de valores.

**w. Reajuste y diferencia de cambio**

Se registra el resultado de la actualización de activos y pasivos que se encuentran expresados en monedas distintas a la funcional y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional.

**x. Capital emitido**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

**y. Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a corto plazo, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gasto a medida que el servicio relacionado se provea.

**Bonos de resultado**

Se reconoce un gasto por este concepto cuando existe la decisión impartida por el Directorio de que dicho bono sea otorgado como premio de estímulo extraordinario. La Sociedad reconoce una obligación cuando se pueda realizar una estimación fiable y no existe incertidumbre del período en que se liquidará ni del monto. Este bono es registrado a su valor nominal.

**z. Ingresos y costos financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por operaciones de financiamiento que efectúa la Sociedad, valorizados a costo amortizado con cambios en resultados.

Por otra parte, los resultados obtenidos por la gestión de la cartera propia, por ajustes en la valorización a valor justo y por la venta de instrumentos, son reconocidos a valor razonable con cambios en resultados.

Además, los costos financieros están compuestos por intereses y otros costos financieros provenientes de financiamiento y se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas, compensando los montos correspondientes en reajuste y diferencia de cambio.

**aa. Transacciones con partes relacionadas**

Transacciones con partes relacionadas son todas aquellas transferencias de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio, estas además están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas.

Las transacciones que la Sociedad mantiene con sus partes relacionadas corresponden principalmente a intermediación de documentos y servicios de administración, los que son valorados a precios de mercado para servicios de naturaleza equivalente

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

#### **4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

Desde la perspectiva de Latam Trade Capital Corredora de Productos S.A. la gestión del riesgo radica en los temas operacionales, tecnológicos y legales-normativos. El riesgo financiero será mitigado mediante política interna.

La gestión del riesgo será administrada de acuerdo con las directrices de la Gerencia General y del Directorio de la Sociedad, con el fin de lograr una correcta identificación, evaluación y cobertura de los riesgos, en un trabajo conjunto con las áreas operativas y comerciales de la Sociedad.

Las políticas de administración de riesgo de la Sociedad serán establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la organización. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

##### **a. Factores Riesgo Financiero**

**Riesgo de Crédito/Contraparte:** Corresponde al riesgo de incumplimiento de los deudores y contrapartes de la Corredora y el riesgo de pérdida de valor de los activos, debido a un deterioro en la calidad de crédito de estos últimos, derivado de las transacciones de la Corredora con emisores de instrumentos financieros.

La exposición al Riesgo posee relación directa con la calidad crediticia de los participantes en las operaciones de la Corredora.

La información, y todo el proceso de su recolección y análisis, es el elemento indispensable que permite reducir la incertidumbre y por lo tanto mitigar los riesgos.

La información constituye la materia prima a través de la cual se construye nuestra propia opinión respecto del cliente y/o inversionista, de su negocio, de su entorno, y de su evolución histórica. Para esto es importante que esta información cumpla con los requisitos de ser accesibles, veraz, completa, eficiente, oportuna y dinámica.

La exposición al riesgo de crédito está dado por la cartera a costo amortizado que al 31 de diciembre de 2021 se compone por facturas por un monto de M\$576.283 (M\$692.999 de 2020).

De esta cartera a costo amortizado ningún activo se encuentra en mora o a sufrido deterioro.

Riesgo de Mercado: La Corredora a diciembre del año 2021 no cuenta con Activos Financiero de corto/mediano/largo plazo.

Riesgo de Liquidez: El riesgo de liquidez deriva de la incapacidad para obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas. Se debe procurar contar siempre con los recursos líquidos necesarios para afrontar los compromisos financieros.

Los flujos de pago de la compañía pueden variar en forma importante en tiempo y monto, pudiendo afectar la capacidad de la compañía para cumplir oportunamente estas obligaciones o significar costos relevantes por los mayores fondos líquidos disponibles que la compañía debe mantener.

Para mitigar el riesgo de liquidez los activos de la Corredora se clasifican por grado de liquidez y capacidad de realización de estos.

La Corredora a diciembre del año 2021 no cuenta con Pasivos Financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios.

A continuación, se presenta la siguiente información al 31 de diciembre 2021, calculado bajo a la N.C.G N°18:

- Patrimonio depurado: M\$627.830
- Índice de liquidez general: 2,21 veces
- Índice de liquidez por intermediación: indeterminado
- Razón de endeudamiento: 0,73 veces

#### **b. Gestión de Riesgo de Capital**

La gestión de capital que realiza la Sociedad está relacionada al cumplimiento de un nivel de endeudamiento que le permite cumplir con la obligación que tiene con terceros, de acuerdo a su objeto social y normativa vigente. El objetivo de la Sociedad, en relación a la gestión de capital, es invertir sus activos en instrumentos altamente líquidos, priorizando un alto grado de liquidez en sus inversiones, mantener las operaciones diarias.

## 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones y criterios contables se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

### a. Moneda funcional

La Administración de la Sociedad considera el peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno es la moneda en la cual la Sociedad mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas.

### b. Estimaciones y criterios contables significativos

La Sociedad no ha efectuado estimaciones contables significativas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

## 6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

El detalle de reajuste y diferencia de cambio es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		UF		Otros		Total	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.270</u>	<u>(123)</u>	<u>1.270</u>	<u>(123)</u>
Total Otros	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.270</u></u>	<u><u>(123)</u></u>	<u><u>1.270</u></u>	<u><u>(123)</u></u>

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Bancos en pesos	<u>419.462</u>	<u>156.776</u>
Total	<u><u>419.462</u></u>	<u><u>156.776</u></u>

La Administración no posee restricción en el efectivo y equivalentes al efectivo y son de libre disposición.

## 8. INSTRUMENTOS POR CATEGORIA

El detalle de los instrumentos por categoría es el siguiente:

### Activos:

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados M\$	Activos a valor razonable por patrimonio M\$	Activos a costo amortizado M\$	Total M\$
<b>31.12.2021</b>				
Cartera propia disponible	0	0	576.283	576.283
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otros activos	0	0	1.779	1.779
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>578.062</b>	<b>578.062</b>
<b>31.12.2020</b>				
Cartera propia disponible	0	0	692.999	692.999
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otros activos	0	0	3.762	3.762
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>696.761</b>	<b>696.761</b>

### Pasivos

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor razonable M\$	Pasivos a costo amortizado M\$	Total M\$
<b>31.12.2021</b>			
Acreedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0	43.419	43.419
Otras cuentas por pagar	0	399.469	399.469
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>442.888</b>	<b>442.888</b>
<b>31.12.2020</b>			
Acreedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0	42.769	42.769
Otras cuentas por pagar	0	164.044	164.044
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>206.813</b>	<b>206.813</b>

**9. INSTRUMENTO A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS - CARTERA PROPIA**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros a valor razonable del mercado de producto por cartera propia.

**10. INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS - CARTERA PROPIA**

Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	Carpeta propia disponible	Cartera propia comprometida		Sub total	Total
		En operaciones a plazo	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>31.12.2021</b>					
Facturas	<u>576.283</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>576.283</u>
Total	<u>576.283</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>576.283</u>
<b>31.12.2020</b>					
Facturas	<u>692.999</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>692.999</u>
Total	<u>692.999</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>692.999</u>

**11. INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no mantiene operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios (Repos).

**12. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no mantiene deudores por intermediación.

### 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

#### a. Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
<b>31.12.2021</b>					
Intermediación de operaciones a término	181	1.116.015	7.500	0	0
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	2.853	17.260.039	5.761	0	0
Cuentas por pagar	6	0	21.830	0	0
*Prestación de servicios	3	0	0	0	(43.419)
<b>Total</b>	<b>3.043</b>	<b>18.376.054</b>	<b>35.091</b>	<b>0</b>	<b>(43.419)</b>
<b>31.12.2020</b>					
Intermediación de operaciones a término	86	1.686.989	11.024	0	0
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	2.579	20.129.863	4.396	0	0
Cuentas por pagar	8	0	0	0	(42.769)
<b>Total</b>	<b>2.673</b>	<b>21.816.852</b>	<b>15.420</b>	<b>0</b>	<b>(42.769)</b>

#### b. Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

Latam Trade Capital S.A. RUT: 99.595.990-9

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
<b>31.12.2021</b>					
Cuentas por pagar	3	0	0	0	(43.419)
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(43.419)</b>
<b>31.12.2020</b>					
Cuentas por pagar	8	0	0	0	(42.769)
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(42.769)</b>

Con fecha 22 de junio de 2021, entre: Latam Trade Capital S.A. y Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. se formaliza contrato de prestación de servicios Intra-holding, los cuales consisten principalmente en servicios de consultoría, asesoría y asistencia en Contabilidad y administración financiera, Políticas financieras y de riesgo, y en general organización en recursos humanos, materias legales y de cumplimiento normativo. Tales servicios tienen una tarifa mensual de UF120.

#### 14. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Las cuentas por cobrar por impuestos al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
PPM	1.851	6.192
Remanente IVA Crédito Fiscal	<u>10.332</u>	<u>5.611</u>
Total	<u><u>12.183</u></u>	<u><u>11.803</u></u>

Las cuentas por pagar por impuestos al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
PPM	0	344
Impuesto retenido honorarios	657	581
Impuesto único del personal	<u>130</u>	<u>122</u>
Total	<u><u>787</u></u>	<u><u>1.047</u></u>

#### 15. INVERSIONES EN SOCIEDADES

##### a. Inversiones valoradas por el método de la participación (VP)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene inversiones valoradas por el método de la participación (VP).

##### b. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

## 16. INTANGIBLES

	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	33.705	0	0	33.705
Adiciones del ejercicio	0	0	0	0
Bajas o retiros del ejercicio	0	0	0	0
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	<u>33.705</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33.705</u>
Amortización del ejercicio	0	0	0	0
Amortización acumulada	0	0	0	0
Valor neto 31 de diciembre de 2021	<u><u>33.705</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>33.705</u></u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	33.705	0	0	33.705
Adiciones del ejercicio	0	0	0	0
Bajas o retiros del ejercicio	0	0	0	0
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	<u>33.705</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33.705</u>
Amortización del ejercicio	0	0	0	0
Amortización acumulada	0	0	0	0
Valor neto 31 de diciembre de 2020	<u><u>33.705</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>33.705</u></u>

## 17. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	0	0	520	0	0	520
Adiciones del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Bajas o retiros del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Ajustes y reclasificaciones	0	0	0	0	0	0
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>520</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>520</u>
Depreciación del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Depreciación acumulada	0	0	(390)	0	0	(390)
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>130</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>130</u></u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	0	0	0	0	0	0
Adiciones del ejercicio	0	0	780	0	0	780
Bajas o retiros del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Ajustes y reclasificaciones	0	0	0	0	0	0
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>780</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>780</u>
Depreciación del ejercicio	0	0	(260)	0	0	(260)
Depreciación acumulada	0	0	0	0	0	0
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>520</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>520</u></u>

## 18. OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos es el siguiente:

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Préstamos al personal	<u>1.779</u>	<u>3.762</u>
Total	<u><u>1.779</u></u>	<u><u>3.762</u></u>

## 19. PASIVOS A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene pasivos a valor razonable del mercado de productos.

## 20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene obligaciones por financiamiento del mercado de productos.

## 21. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los saldos acumulados de activos por impuestos diferidos originados por diferencias temporales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

a. El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Intangibles	3.451	2.663
Provisiones por vacaciones	1.760	1.195
Activo Fijo	3	4
Pérdida Tributaria	<u>62.973</u>	<u>23.996</u>
Total	<u><u>68.187</u></u>	<u><u>27.858</u></u>

- b. El detalle por gasto a resultados en el ítem Gasto por impuesto a las ganancias por partes corrientes y diferidos es el siguiente:

**Gasto por impuesto a las ganancias**

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no constituyó provisión de impuestos a las ganancias, por presentar pérdidas tributarias ascendentes a M\$233.234. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registró pérdidas tributarias ascendentes a M\$88.876.

- c. **Conciliación entre el gasto por impuesto teórico y efectivo (en tasa y montos)**

Activos por impuestos diferidos	Monto M\$	Efecto tasa %
<b>31.12.2021</b>		
Resultado financiero antes de impuesto	<u>(93.930)</u>	<u>                    </u>
Gasto por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	25.361	27,00
Diferencias permanentes	14.968	-15,94
Diferencia base inicial diferida		
Efecto cambio de tasa impuesto	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total beneficio por impuesto contabilizado	<u><u>40.329</u></u>	<u><u>11,06</u></u>
<b>31.12.2020</b>		
Resultado financiero antes de impuesto	<u>(70.179)</u>	<u>                    </u>
Gasto por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	18.948	27,00
Diferencias permanentes	5.807	-8,27
Diferencia base inicial diferida		
Efecto cambio de tasa impuesto	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total beneficio por impuesto contabilizado	<u><u>24.755</u></u>	<u><u>18,73</u></u>

**22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

**23. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene cuentas por pagar por intermediación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos).

## 24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

## 25. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Retenciones	856	1.326
Proveedores	14	2.046
Honorarios por pagar	3.347	0
Derechos de Bolsa	0	3.141
Otras cuentas por pagar	7.013	8.883
Otras Facturas por pagar	<u>388.239</u>	<u>148.648</u>
<b>Total</b>	<u><u>399.469</u></u>	<u><u>164.044</u></u>

## 26. PROVISIONES

	Provisión de vacaciones M\$	Dividendos o participaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	4.428	0	4.428
Provisiones constituidas	2.091	0	2.091
Reverso de provisiones	0	0	0
Provisiones utilizadas en el año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u><u>6.519</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>6.519</u></u>
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	2.778	13.334	16.112
Provisiones constituidas	1.650	0	1.650
Reverso de provisiones	0	(13.334)	(13.334)
Provisiones utilizadas en el año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u><u>4.428</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>4.428</u></u>

## 27. RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								Acosto amortizado								Total M\$
	Comisiones		Ajuste a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		
<b>31.12.2021</b>																	
Intermediación	13.261	(22.716)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(9.455)
Cartera propia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Productos agropecuarios																	
TRP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Facturas	266	0	0	0	0	0	0	0	0	30.253	0	0	0	0	0	0	30.519
TRF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repos productos agropecuarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repos TRP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custodia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asesorías	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compraventa de extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>13.527</b>	<b>(22.716)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.064</b>
<b>31.12.2020</b>																	
Intermediación	10.747	(18.707)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7.960)
Cartera propia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Productos agropecuarios																	
TRP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Facturas	615	0	0	0	0	0	0	0	0	43.770	0	0	0	0	0	0	44.385
TRF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repos productos agropecuarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repos TRP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custodia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asesorías	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compraventa de extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>11.362</b>	<b>(18.707)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.770</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.425</b>

## 28. GASTOS DEL PERSONAL

Los gastos del personal operativo que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 están compuestos de acuerdo con el siguiente detalle:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Remuneraciones	39.125	34.607
Beneficios del personal	2.779	2.253
Otros gastos del personal	3.881	3.506
Seguros	2.058	100
Vacaciones	2.091	1.650
	<u>49.934</u>	<u>42.116</u>
Total	<u>49.934</u>	<u>42.116</u>

## 29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Honorarios	11.600	18.702
Dieta Directorio	13.239	15.188
Patente comercial	4.029	4.013
Gastos bancarios	2.111	1.275
Otros Gastos	11.075	8.891
Depreciación	390	260
Servicios externos	1.455	16.036
Servicios de Asesoría	21.830	0
Arriendo de Oficina	600	0
	<u>66.329</u>	<u>64.365</u>
Total	<u>66.329</u>	<u>64.365</u>

## 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### a. Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen compromisos directos vigentes ni garantías otorgadas.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

**c. Legales**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen juicios en contra de Corredores de Bolsa de Productos S.A.

**d. Custodia de productos y valores**

Custodia	Total ejercicio actual M\$	N° de clientes	Entidad en custodia			
			Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros (especificar) %
<b>31.12.2021</b>						
Productos:						
Productos agropecuarios	0	0	0	0	0	0
TRP	0	0	0	0	0	0
Facturas	1.045.883	3	100	0	0	0
TRF	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Subtotales	<u>1.045.883</u>	<u>3</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Valores:						
IRV	0	0	0	0	0	0
IRF e IIF	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Subtotales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.045.883</u>	<u>3</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>31.12.2020</b>						
Productos:						
Productos agropecuarios	0	0	0	0	0	0
TRP	0	0	0	0	0	0
Facturas	972.542	4	100	0	0	0
TRF	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Subtotales	<u>972.542</u>	<u>4</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Valores:						
IRV	0	0	0	0	0	0
IRF e IIF	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Subtotales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>972.542</u>	<u>4</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**e. Garantías personales**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hay garantías personales.

**f. Garantías por operaciones**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen las siguientes garantías por operaciones:

De acuerdo a disposiciones de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., conforme a lo establecido en Artículo N°5 del Manual de operaciones con contratos sobre productos y Resolución Exenta N°661 de fecha 30 de noviembre de 2005, se ha suscrito una póliza para garantizar el fiel cumplimiento de sus obligaciones con vigencia desde el 31 de octubre de 2021 al 31 de octubre de 2022, por UF2.000 con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.

Conforme a lo establecido en las disposiciones vigentes en los Artículos Nos.11 y 12 de la Ley N°19.220 de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos

Agropecuarios S.A, se ha suscrito una póliza para garantizar el fiel cumplimiento de sus obligaciones como intermediario de productos, con vigencia desde el 31 de octubre 2021 al 31 de octubre de 2022, por UF6.000 con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.

**31. PATRIMONIO**

**a. Capital**

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	484.476	484.476
Aumentos de capital	0	0
Disminución de capital	0	0
Otros	0	0
Total	<u>484.476</u>	<u>484.476</u>

		M\$	
Total acciones	4.822	Capital social	484.476
Total acciones suscritas	4.822	Capital suscrito	484.476
Total acciones pagadas	4.822	Capital pagado	484.476

Las acciones corresponden a 4.822 sin valor nominal, no se ha efectuado una emisión nueva de acciones.

- Latam Trade Capital II S.A. con 4.821 acciones.
- Petra Group Holdings Limited con 1 acción.

La composición accionaria del capital de la Sociedad no contempla títulos preferentes ni está sujeta a ningún tipo de restricción.

## b. Reservas

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio	0	0	0	0
Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio	0	0	0	0
Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## c. Resultados acumulados

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	276.083	192.869
Resultado del ejercicio anterior	(45.424)	83.214
Ajuste por primera aplicación de NIIF	0	0
Reservas	0	0
<b>Total</b>	<b>230.659</b>	<b>276.083</b>

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°7 de la Ley N°19.220 y la Norma de Carácter General N°182, la sociedad cumple con tener un patrimonio mayor al mínimo al exigido para aquellas empresas que se dediquen a la intermediación de valores por cuenta propia.

#### **d. Dividendos provisorios**

No se distribuyeron dividendos durante el año 2021 y 2020.

### **32. SANCIONES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no han existido sanciones por parte de entidades fiscalizadoras, que hayan afectado a la Sociedad, Directores o Administradores.

### **33. HECHOS RELEVANTES**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición de la Sociedad en períodos futuros.

La Administración se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros se vean afectados negativamente por esta interrupción, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material.

De conformidad con lo dispuesto en los Artículos N°9 y 10 de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, y en la Sección II Párrafo 2.2. de la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus modificaciones, informamos a esa comisión en carácter de hecho esencial que con fecha 12 de agosto de 2021 el señor Carlos Baudrand Saavedra ha dejado de ejercer el cargo de presidente y el señor Mario Diemoz ha dejado de ejercer el cargo como Director de Latam Trade Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A.

### **34. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 01 de enero de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de febrero de 2022), no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

\* \* \* \* \*