

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE  
BOLSA SpA.**

Estados Financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de  
diciembre de 2020 y por los ejercicios terminados en esas  
fechas

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

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

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos corrientes en operación:			
Efectivo y efectivo equivalente	8-9	17.576.877	25.777.295
Instrumentos financieros		5.904.843	955.469
A valor razonable - cartera propia disponible	9-10	5.904.843	955.469
Renta variable (IRV)		0	89.381
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9-10	5.904.843	866.088
A valor razonable - cartera propia comprometida		0	-
Renta fija e intermediación financiera		0	-
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		0	-
Deudores por intermediación		0	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	9-15	0	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9-17(a)	1.610.613	282.109
Otras cuentas por cobrar	16	1.797.366	1.132
Impuestos por cobrar	26(a)	108.803	114.076
Impuestos Diferidos	26(c)	211.683	102.604
Inversiones en sociedades	-	0	-
Intangibles	-	0	-
Propiedades, planta y equipo	19	448.237	271.090
Otros activos	20	900.847	873.293
<b>Total activos</b>		<b><u>28.559.269</u></b>	<b><u>28.377.068</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Estados de Situación Financiera, Continuación  
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos:</b>			
Pasivos financieros		-	-
A valor razonable		-	-
A Valor Razonable - Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9-17	258.100	1.679.519
Otras cuentas por pagar	16	3.207.366	1.420.100
Provisiones	27	85.096	284.975
Impuestos por pagar	26(a)	869.135	1.006.082
Impuestos diferidos	26(c)	-	-
<b>Total pasivos</b>		<b>4.419.697</b>	<b>4.390.676</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	31	19.010.462	19.010.462
Reservas	31	2.156.683	2.156.683
Resultados acumulados	31	4.027.498	719.213
Resultado del ejercicio	31	153.180	3.308.285
Dividendos Provisorios o Participaciones	31	(1.208.251)	(1.208.251)
<b>Total patrimonio</b>		<b>24.139.572</b>	<b>23.986.392</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>28.559.269</b>	<b>28.377.068</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Estados de Resultados Integrales  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

	Notas	2021 M\$	2020 M\$
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles		-	-
Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-
Gastos por comisiones y servicios		(11.799)	(8.500)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por intermediación		<u>(11.799)</u>	<u>(8.500)</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		536.510	-
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-
Otros ingresos por servicios	29	<u>72.612</u>	<u>585.892</u>
Total ingresos por servicios		<u>609.122</u>	<u>585.892</u>
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable		(354.358)	187.484
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	29	-	-
A costo amortizado		-	-
A costo amortizado – operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros		<u>(354.358)</u>	<u>187.484</u>
Resultado por operaciones de financiamiento:			
Gastos por financiamiento		(418)	(14.904)
Otros gastos financieros		<u>(11.852)</u>	<u>(12.411)</u>
Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(12.270)</u>	<u>(27.315)</u>
Gastos de administración y comercialización:			
Remuneraciones y gastos de personal		(338.645)	(327.237)
Gastos de comercialización		-	-
Otros gastos de administración		<u>(573.844)</u>	<u>(513.377)</u>
Total gastos de administración y comercialización		<u>(912.489)</u>	<u>(840.614)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	7	678.679	1.936.966
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos		-	-
Total otros resultados		<u>678.679</u>	<u>1.936.966</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		(3.115)	1.833.913
Impuesto a la renta	26	<u>156.295</u>	<u>(438.504)</u>
Utilidad/(Perdida) del ejercicio		<u>153.180</u>	<u>1.395.409</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Estados de Resultados Integrales, Continuación  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

	Notas	2021 M\$	2020 M\$
Utilidad/(Perdida) del ejercicio		153.180	1.395.409
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio			(56.035)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	31	-	(56.035)
		<hr/>	<hr/>
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<u>153.180</u>	<u>1.339.374</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

<b>31-03-2021</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Activos financieros a valor razonable M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipos M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Resultados acumulados M\$</b>	<b>Resultado del ejercicio M\$</b>	<b>Dividendos provisorios o participaciones M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldos iniciales	19.010.462	2.339.535	-	(182.852)	719.213	3.308.285	(1.208.251)	23.986.392
Aumento capital (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	153.180	-	153.180
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	153.180	-	153.180
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	3.308.285	(3.308.285)	-	0
Dividendos o participaciones	-	-	-	-	-	-	(1.208.251)	(1.208.251)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	1.208.251	1.208.251
<b>Saldos finales</b>	<b>19.010.462</b>	<b>2.339.535</b>	<b>-</b>	<b>(182.852)</b>	<b>4.027.498</b>	<b>153.180</b>	<b>(1.208.251)</b>	<b>24.139.572</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

<b>31-03-2020</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Activos financieros a valor razonable M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipos M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Resultado acumulados M\$</b>	<b>Resultado del ejercicio M\$</b>	<b>Dividendo provisorios o participaciones M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldos iniciales	19.010.462	1.770.029	-	(182.852)	(831.852)	1.551.065	(215.764)	21.101.088
Aumento capital (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	(56.035)	-	-	-	1.395.409	-	1.339.374
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(56.035)	-	-	-	-	-	(56.035)
Utilidad pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	1.395.409	-	1.395.409
Transferencia a resultado acumulado	-	-	-	-	1.551.065	(1.551.065)	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(215.764)	-	215.764	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos finales</b>	<b>19.010.462</b>	<b>1.713.994</b>	<b>-</b>	<b>(182.852)</b>	<b>503.449</b>	<b>1.395.409</b>	<b>-</b>	<b>22.440.462</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

### Estado de Flujo de Efectivo por los periodos al 31 de marzo de 2021 y 2020

Flujo neto total del período	Notas	2021 M\$	2020 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:			
Comisiones recaudadas (pagadas)		(23.651)	(20.911)
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes			
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(5.299.122)	8.576.221
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		408.276	
Gastos de administración y comercialización pagados		(1.119.387)	(1.058.476)
Impuestos pagados		(84.705)	(349)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		290.100	320.109
Flujo neto originado por actividades de la operación		(5.828.489)	7.816.594
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros			
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		(2.839.629)	(2.061.075)
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(2.839.629)	(2.061.075)
Flujo neto originado por actividades de inversión:			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo			
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades			18.806
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades			
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(204.114)	
Inversiones en sociedades			
Otros ingresos (egresos) netos de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		(204.114)	18.806
Flujo neto total positivo (negativo) del período		(8.872.232)	5.774.325
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		671.814	1.987.667
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(8.200.418)	7.761.992
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		25.777.295	13.764.146
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		17.576.877	21.526.138

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### Índice

<b>Notas</b>	<b>Página</b>
(1) Información general de la Sociedad	11
(2) Bases de preparación	16
(3) Resumen de principales políticas contables	17
(4) Gestión de Riesgo Financiero	37
(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos	51
(6) Cambios Contables	51
(7) Reajuste y diferencia de cambio	52
(8) Efectivo y efectivo equivalente	53
(9) Instrumentos financieros por categoría	53
(10) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia	55
(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia	58
(12) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento	58
(13) Contratos de derivados financieros	59
(14) Deudores por intermediación	63
(15) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	64
(16) Otras cuentas por Cobrar y Otras cuentas por Pagar	65
(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas	66
(18) Intangibles	80
(19) Propiedades, planta y equipo	81
(20) Otros Activos	83
(21) Pasivos financieros a valor razonable	83
(22) Obligaciones por financiamiento	84
(23) Obligaciones con bancos e instituciones financieras	85
(24) Acreedores por intermediación	86
(25) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	88
(26) Impuesto corriente e impuestos diferidos	88
(27) Provisiones	92
(28) Resultado por acción	92
(29) Resultado por línea de negocio	93
(30) Contingencias y compromisos	95
(31) Patrimonio	100
(32) Sanciones	101
(33) Hechos relevantes	101
(34) Hechos posteriores	101

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (1) Información general

#### (a) Antecedentes de la Sociedad

Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA (MLCDB) RUT N°80.993.900-6 es una Sociedad por acciones, subsidiaria de Bank of America Corporation, sujeta a la normativa establecida en la Ley de Mercado de Valores, Ley N°18.045, por lo cual se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) bajo el N°69 de fecha 12 de enero de 1984.

La Sociedad comercial colectiva “Ureta y Bianchi” fue constituida en Santiago el 30 de enero de 1936, según consta en escritura pública otorgada ante el notario de Santiago, Don Javier Echeverría.

Con fecha 21 de diciembre de 1983 la Sociedad se transformó en Sociedad de responsabilidad limitada, cambiando su razón social por la de “Ureta y Bianchi y Compañía – Corredores de Bolsa Limitada” mediante escritura pública otorgada ante el notario de Santiago, Don Álvaro Bianchi Rosas.

Mediante Escritura Pública de fecha 28 de abril de 1997 otorgada ante el notario público de Santiago, Don Álvaro Bianchi Rosas, la Sociedad se transforma en Sociedad Anónima Cerrada cuya razón social pasó a ser Ureta y Bianchi Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 23 de junio de 2008, los accionistas de Ureta y Bianchi Corredores de Bolsa S.A. suscribieron, conjuntamente con las sociedades Inversiones Merrill Lynch Chile II Limitada e Inversiones Merrill Lynch Chile SpA (ambas filiales de Merrill Lynch & Co., Inc.), el contrato denominado Stock Purchase Agreement, en virtud del cual dichas filiales de Merrill Lynch & Co., Inc. se obligaron a adquirir la totalidad de las acciones de la Corredora.

Con fecha 18 de julio de 2008 Don Luis Bianchi, Don Manuel José Ureta Mackenna y la Sociedad U y B Inversiones S.A., transfirieron el cien por ciento (100%) de las acciones en las que se divide el capital social de Ureta y Bianchi Corredores de Bolsa S.A. a las siguientes filiales de Merrill Lynch & Co., Inc.:

- Inversiones Merrill Lynch Chile II Ltda., la que adquirió un total de 2.655.809 acciones; y
- Inversiones Merrill Lynch Chile SpA, la que adquirió una acción.

Como consecuencia de la anterior transferencia, los nuevos accionistas de Ureta y Bianchi Corredores de Bolsa S.A. son Inversiones Merrill Lynch Chile II Limitada e Inversiones Merrill Lynch Chile SpA ambas subsidiarias de Bank of America Corporation.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (1) Información general, continuación

#### (a) Antecedentes de la Sociedad, continuación

Con fecha 22 de agosto de 2008 mediante Escritura Pública de Repertorio N°14.996-2008 se formalizó el cambio de Razón Social de Ureta y Bianchi Corredores de Bolsa S.A. por el de Merrill Lynch Corredores de Bolsa S.A. a partir del 1° de septiembre de 2008.

La propiedad de las acciones en las que se divide el capital de la Sociedad quedo compuesta de la siguiente forma:

- Inversiones Merrill Lynch Chile II Limitada, es dueña de 13.594.004 acciones de la Sociedad.
- Inversiones Merrill Lynch Chile SpA es dueña de una acción de la Sociedad.

Con fecha 17 de diciembre de 2009, el Consejo del Banco Central de Chile, en su Sesión Ordinaria N°1.514, acordó autorizar a Merrill Lynch Corredores de Bolsa S.A., para formar parte del Mercado Cambiario Formal ("MCF") de conformidad con las disposiciones del Capítulo III del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central y del mismo Capítulo del Manual de Procedimientos y Formularios de Información ("MPFI") del citado Compendio.

Con fecha 27 de abril 2011 en Junta Extraordinaria de Accionista de Merrill Lynch Corredores de Bolsa S.A. se acordó transformar la Sociedad, a contar de la fecha de la junta, de una Sociedad Anónima Cerrada en una Sociedad por Acciones que se regirá por los estatutos de la Sociedad y por el Párrafo 8 del Título VII del libro II del Código de Comercio.

Por escritura pública de fecha 1 de abril de 2013, otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, la sociedad Inversiones Merrill Lynch Chile SpA adquirió un 0,004% de los derechos sociales en Inversiones Merrill Lynch Chile II Limitada, con lo que Inversiones Merrill Lynch Chile SpA pasó a ser titular del 100% de los derechos en Merrill Lynch Chile II Limitada, produciéndose la disolución de ésta última. En virtud de lo anterior, Inversiones Merrill Lynch Chile SpA pasó a ser propietaria de las 13.594.004 acciones de Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA (la "Sociedad"), las que sumadas a la acción que Inversiones Merrill Lynch Chile SpA poseía previamente en la Sociedad, representan el 100% de las acciones de esta última. Cabe hacer presente que, atendido que la Sociedad es una Sociedad por Acciones, ésta no se disolverá producto de la operación antes descrita.

Actualmente la propiedad de las acciones en las que se divide el capital de la Sociedad está compuesta de la siguiente forma:

- Inversiones Merrill Lynch Chile SpA, es dueña de 13.594.005 acciones de la Sociedad.

El domicilio social de la Sociedad está ubicado en Av. Apoquindo N°2827 Piso 9, Las Condes, Santiago.

Estos estados financieros, fueron aprobados por el Administrador Delegado con fecha 28 de abril de 2021.

# MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

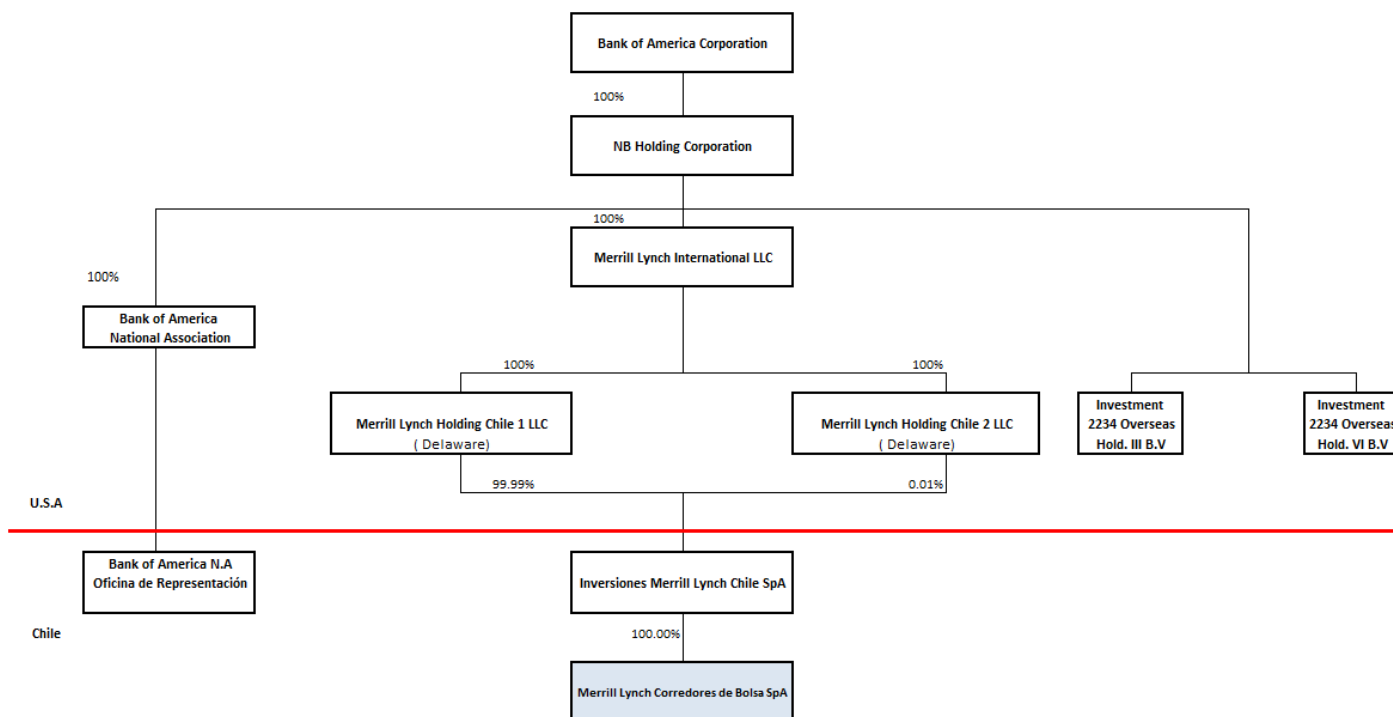
Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

## (1) Información general, continuación

### (b) Grupo empresarial y controlador

La Sociedad es una subsidiaria de Bank of America Corporation y constituye el siguiente grupo empresarial:

- Inversiones Merrill Lynch Chile SpA. (Matriz).
- Bank of America National Association, Oficina de Representación.
- Merrill Lynch Holdings Chile II LLC, Delaware.
- Merrill Lynch Holdings Chile I LLC, Delaware.
- Merrill Lynch International LLC.
- NB Holding Corporation.
- Bank of America Corporation, (Controlador final).



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (1) Información general, continuación

#### (c) Objetivos de la Sociedad

Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA, tiene como objeto la ejecución o celebración de aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes y demás normas reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a los corredores de bolsa ya sea por cuenta propia o de terceros. Actualmente la Sociedad se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de inversión y cobertura.

Los principales negocios o actividades que la Sociedad realiza por cuenta de terceros son:

#### (i) Intermediación de instrumentos de renta fija

Este producto permite a los clientes adquirir títulos de renta fija emitidos por el Banco Central de Chile y Tesorería General de la República transados en la Bolsa de Comercio de Santiago.

<b>Negocios/servicios por cuenta de terceros</b>	<b>Número de clientes no relacionados</b>	<b>Número de clientes relacionados</b>	<b>Personas Jurídicas bajo Interpósita</b>	<b>Personas Relacionadas bajo Interpósita</b>
Compra y venta de instrumentos de renta fija	-	1	111	-
Operaciones compra y venta de monedas	5	3	111	-
Contratos forwards de monedas (1)	4	-	-	-
Servicios	-	6	-	-
Administración de cartera	-	5	-	-

(1) Corresponde al número de clientes que cuentan con el documento Condiciones Generales Contratos Derivados en el Mercado Local firmado al 31.03.2021.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (1) Información general, continuación

#### (c) Objetivos de la Sociedad, continuación

(ii) Los principales negocios o actividades que la Sociedad realiza por cuenta propia son:

- Compra y venta de monedas:

Efectúa operaciones de compra y venta de monedas extranjeras principalmente en el mercado interbancario “over the counter” (OTC). Los ingresos y/o pérdidas se obtienen al valorizar la posición en moneda extranjera entre su valor razonable y el valor de venta.

- Compra y venta de instrumentos de renta fija:

Efectúa operaciones de compra y venta de renta fija como una forma de inversión. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

- Contratos forwards de compra y venta de monedas:

Efectúa operaciones de compra y venta a futuro a un precio determinado de monedas extranjeras en el mercado interbancario “over the counter” (OTC). Los ingresos y/o pérdidas se obtienen al valorizar los respectivos contratos a valor razonable entre el precio referencial y el precio del contrato.

- Administración de Carteras:

Consiste en que Operadores de Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA (MLCDB) ingresan a una plataforma de trading global de front office de Bank of America con el objeto de ingresar tickets o transacciones directamente en los libros de trading de ciertas entidades del Grupo (Mandantes Extranjeras), ninguna de las cuales tiene domicilio o residencia en Chile. Las transacciones son posteriormente ejecutadas en el mercado que corresponda por operadoras de las mismas Mandantes Extranjeras u otros apoderados autorizados. El servicio no contempla que las Mandantes Extranjeras traspasen o entreguen fondos o recursos a la Compañía para la ejecución de transacciones. Tampoco contempla que MLCDB o los Operadores presten servicios de custodia, ni otorgar crédito, ni ejecutar transacciones. Los sistemas de trading global de front office encargarán al back office de la Mandante Extranjera en el mercado respectivo la ejecución y liquidación de las transacciones, según sea el caso. Existen contratos de servicios que formalizan las condiciones del mismo entre MLCDB y las Mandantes Extranjeras.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (2) Bases de preparación

#### (a) Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA. al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), se presentan en forma comparativa y de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1992 de la Comisión para el Mercado Financiero.

#### (b) Período cubierto

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, por el período comprendido el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020.

#### (c) Reclasificaciones significativas

No se han efectuado otras reclasificaciones significativas en los estados financieros de la Sociedad.

#### (d) Bases de medición

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

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

- Los contratos de derivados financieros son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.
- Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados y patrimonio.

#### (e) Hipótesis de negocio en marcha

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



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables

#### (a) Nuevos pronunciamientos contables

##### i) Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

#### **Modificaciones a las NIIF**

*Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).*  
*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)*

#### **Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Compañía.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### Pronunciamientos contables vigentes

##### Modificaciones a las NIIF

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

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

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

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

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

La Administración ha determinado que no impacto de la aplicación de esta modificación.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### Pronunciamientos contables vigentes (continuación)

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

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

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

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

La Administración ha determinado que no hay impacto de la aplicación de esta modificación.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### **Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes**

##### **Nueva Norma**

##### ***NIIF 17 Contratos de Seguro***

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

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

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

##### **Modificaciones a las NIIF**

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

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

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

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### Modificaciones a las NIIF, continuación

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

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

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

#### ***Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020***

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

Las modificaciones incluyen:

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

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### **Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020, continuación**

- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

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

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

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

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### **Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1), continuación**

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

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

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

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

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

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

#### ***Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)***

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

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (b) Efectivo y efectivo equivalente

Incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos comerciales y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de un mes, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo. Una situación de liquidez donde los fondos son accesibles diariamente, es considerada óptimo.

#### (c) Instrumentos financieros

##### (i) Clasificación de activos y pasivos financieros

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

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

##### Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en resultados

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

##### Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en Patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a las acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago S.A. Bolsa de Valores (BCS), las que posteriormente a la modificación de estatutos que conllevó la desmutualización de la BCS, y dentro de los cambios realizados, eliminó la obligación de que las corredoras de bolsa deban mantener una acción de la BCS para operar como corredora autorizada. Con fecha 01 de enero de 2011, se efectuó el registro de las acciones mantenidas en la BCS a su valor justo con cambios en patrimonio, siguiendo las instrucciones establecidas en la circular N°1.992 anexo 2.2. IFRS N° 9 en su párrafo 5.7.5 indica expresamente que una entidad puede efectuar la elección irrevocable de registrar una inversión en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en otros resultados integrales. Sin embargo, con fecha 30 de noviembre de 2020 la Comisión para el Mercado Financiero a través del Oficio Ordinario N°59594 respondió la consulta formulada por la Compañía, relacionada a la reclasificación del las inversiones mantenidas en acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS) desde el rubro Inversiones en Sociedades a Instrumentos Financieros a Valor Razonable con efecto en resultado, autorizando la reclasificación prospectivamente a partir del periodo 2020.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (c) Instrumentos financieros, continuación

##### Activos financieros a costo amortizado

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

##### (ii) Valorización de activos y pasivos financieros

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

##### **Reconocimiento inicial**

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

##### **Valorización posterior**

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

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

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (c) Instrumentos financieros, continuación

Tal como lo establece la normativa internacional, existen limitadas circunstancias dónde el costo puede ser considerado una aproximación razonable al valor razonable. La Sociedad considera que este es el caso de las acciones que posee en la Sociedad CCLV Contraparte Central S.A., dada la inexistencia de transacciones para establecer su valor razonable. Consecuentemente, estas inversiones han sido valorizadas a su costo histórico.

#### (iii) Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

#### (iv) Activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

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

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

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

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (c) Instrumentos financieros, continuación

##### (v) Activos y pasivos financieros a valor razonable

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

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

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

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

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

##### (vi) Medición de valor razonable

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

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

##### (vii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación de la Sociedad.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (c) Instrumentos financieros, continuación

##### (viii) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos financieros derivados, son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por la Sociedad como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Por otra parte, a la fecha de reporte la Sociedad no mantiene derivados implícitos que fueren separables.

#### (d) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación son cuentas por cobrar producto de la intermediación de valores de oferta pública por cuenta de los clientes, éstos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. En este ítem se incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

En relación al deterioro de los activos ver nota 3, Resumen de principales políticas contables letra (j).

#### (e) Inversiones en sociedades

La inversión en sociedades correspondía inicialmente a las acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago S.A. Bolsa de Valores (BCS) las cuales, como consecuencia de la desmutualización aprobada en la junta extraordinaria de accionistas de fecha 17 de marzo de 2016, y aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros (Actual Comisión Para el Mercado Financiero, CMF) mediante Resolución Exenta N° 1732 de fecha 21 de abril de 2018, la Sociedad determinó que dichos valores son parte de su cartera propia disponible para la venta, sin embargo se mantuvo la clasificación en el rubro Inversiones en Sociedades hasta el período 2019. Con fecha 30 de noviembre de 2020 la CMF a través del Oficio Ordinario N° 59594 respondió la consulta formulada por la Compañía, relacionada a la reclasificación del las inversiones mantenidas en acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS) desde el rubro Inversiones en Sociedades a Instrumentos Financieros a Valor Razonable con efecto en resultado, autorizando la reclasificación prospectivamente a partir del periodo 2020. Al 31 de marzo 2021 se vendieron la totalidad de las acciones.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (f) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Ver Nota 3(j).

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

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

#### (g) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2020 Años	2020 Años
Muebles y útiles	3	3
Computadores	3	3
Equipos de comunicación	3	3
Remodelación propiedades arrendadas	5	5

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### (h) Arrendamientos

##### (i) Arrendamientos financieros – arrendatarios

Los arrendamientos en términos en los cuales la Sociedad asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (ii) Arrendamientos operativos - arrendatarios

En este tipo de contratos, los activos arrendados no son reconocidos en el estado de situación financiera de la Sociedad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período de arrendamiento.

#### (i) **Transacciones y saldos en moneda extranjera**

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

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

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período ajustada por intereses y pagos efectivo durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertida a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neto, según corresponda.

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Unidades de Fomento (UF)	29.394,77	28.597,46	29.070,33
Dólar Estadounidense (USD) (*)	718,52	853,04	709,73

(\*) Tipo cambio corporativo.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (j) Deterioro de activos

En relación con el deterioro de los activos financieros, IFRS9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de marzo de 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

#### (i) Deterioro de activos no financieros

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

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



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (j) Deterioro de activos, continuación

##### (i) Deterioro de activos no financieros, continuación

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

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

En el período de reporte no hay indicios de deterioro.

##### (ii) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

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

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

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

En la fecha de reporte no hay pérdidas por deterioro.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (k) Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación son cuentas por pagar por operaciones de intermediación de valores de oferta pública por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de operación. En este ítem incluyen la intermediación de ventas de acciones, operaciones simultáneas y los corredores contraparte de la intermediación de compra de acciones.

#### (l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

##### Impuesto a la Renta

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2019 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2018.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2018 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2018 y a un 27% a contar del año comercial 2019.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (I) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

##### Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado %
2014	21
2015	22,5
2016	24
2018	25,5
2019	27

#### (m) Provisiones

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se registran provisiones por bonificaciones de desempeño por un monto de M\$ 85.096 y M\$284.975 respectivamente.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se componen de diferencias de precio en la compra y venta de instrumentos de renta fija, instrumentos de renta variable, compra y venta de monedas extranjeras, los cuales se reconocen en los resultados y el patrimonio cuando se efectúan las transacciones.

Otros ingresos operacionales de la Sociedad están relacionados con Otros ingresos por servicios.

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

#### (o) Costos por financiamiento

La Sociedad capitaliza los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado, es decir, un activo que requiere, necesariamente, de un período sustancial antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta. Los demás costos por préstamos se reconocen como gastos.

En el período de reporte no hay costos por financiamientos que se hayan capitalizado.

#### (p) Reajuste y diferencia de cambio

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

#### (q) Dividendos mínimos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Sociedad.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

Los dividendos mínimos por pagar se reconocen bajo el rubro Otras cuentas por pagar y corresponde al 30% de la utilidad de cada ejercicio. Al 31 de marzo de 2021 no se reconoció dividendo mínimo, en tanto que, al 31 de diciembre de 2020 se reconoció un dividendo mínimo por M\$1.208.251.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

#### (r) Segmentos de operación

Los segmentos de operación de la Sociedad son determinados con base en la información provista al Gerente General, quien es el responsable de la toma de decisiones de la Sociedad. Por lo tanto, en virtud a las actuales directrices de negocios de la Sociedad, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar, es único y se denomina Banca de Mercados Globales el cual incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo.

El mercado objetivo corresponde al mercado financiero institucional nacional (principalmente AFP's, fondos mutuos y corredores de bolsa) e inversionistas extranjeros, así como compañías de seguro, grandes empresas y grandes corporaciones. Los principales productos ofrecidos a nuestros clientes son aquellos referidos a la mesa de dinero. Por lo tanto desde la perspectiva del origen de los resultados que la sociedad ha generado, estos provienen básicamente de los clientes mencionados y no existe una concentración de ingresos por clientes.

### (4) Gestión del riesgo financiero

#### Introducción

Las actividades de la institución deben conducirse de una manera eficiente, segura y de conformidad con la filosofía general de Bank of America Corporation ("BAC") a nivel mundial respecto al manejo de riesgos, en cumplimiento con las regulaciones locales aplicables y las mejores prácticas del mercado. Esta institución, consciente de la importancia que ha adquirido un eficiente manejo del control de riesgo y de las recomendaciones formuladas en el ámbito internacional, especialmente las emitidas por el Comité de Basilea, procura la reducción del riesgo sistémico.

#### Estructura de la administración del riesgo

La Alta Administración es la responsable de la implementación y funcionamiento del sistema de control interno y gestión de riesgo del intermediario. En este contexto le corresponde, entre otros:

- a) Conocer y comprender los riesgos inherentes a los negocios y actividades que desarrolla el intermediario de valores.
- b) Establecer una estructura organizacional adecuada, consistente con el volumen y complejidad de las operaciones y que contemple una apropiada segregación de funciones.
- c) Establecer un código de ética, el que debe ser conocido y respetado por todo el personal del intermediario.
- d) Aprobar y revisar al menos una vez al año, o antes si es necesario, las políticas y procedimientos de gestión de riesgos.
- e) Velar por la existencia de un adecuado diseño, implementación y documentación de políticas y procedimientos para:

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) **Gestión del riesgo financiero** (continuación)

- Los distintos tipos de operaciones y actividades que realiza el intermediario en el desarrollo de su giro.
  - El manejo de información privilegiada
  
  - La resolución de conflictos de interés entre el intermediario o sus empleados y sus clientes.
  - El conocimiento de los clientes, de sus necesidades y objetivos de inversión, y la entrega de información a los mismos, a objeto de no recomendarles u ofrecerles inversiones en instrumentos o activos que no correspondan a su perfil de riesgo.
  - Evitar la realización de actividades u operaciones prohibidas.
  - Prevenir, detectar y evitar la realización de operaciones vinculadas al lavado de activos y financiamiento al terrorismo.
  - La incorporación de un nuevo producto o servicio.
  - Asegurar la continuidad operacional.
  - Discutir y tomar decisiones sobre riesgos reputacionales.
- f) Aprobar los sistemas y metodologías de medición y control de los distintos tipos de riesgos que enfrenta el intermediario.
- g) Aprobar los niveles de tolerancia o límites prudenciales para cada riesgo, compatibles con las actividades, estrategias y objetivos de la organización.
- h) Aprobar el Manual de Gestión de riesgos y asegurarse de su permanente revisión y actualización.
- i) Establecer una apropiada Unidad de Auditoría Interna, acorde a los requerimientos regulatorios aplicables, y asegurarse de su independencia y adecuado funcionamiento.
- j) Aprobar el plan anual de la Unidad de Auditoría Interna
- k) Velar por la existencia de la Función de Gestión de Riesgo y asegurarse de su independencia y adecuado funcionamiento.
- l) Aprobar el plan anual de la Función de Gestión de Riesgo.
- m) Velar para que la entidad cuente con el recurso humano calificado, con el fin de que la actividad de intermediación de valores se desarrolle bajo altos estándares de profesionalismo e idoneidad, con apego a las disposiciones legales y normativas vigentes.
- n) Velar por la implementación de un sistema de información para el desarrollo de las actividades del intermediario, el control y gestión de riesgo.
- o) Definir un proceso adecuado de difusión de una cultura de gestión de riesgo en toda la organización.
- p) Establecer un mecanismo efectivo para resolver reclamos de los clientes (Anexo 1)
- q) Tomar conocimiento de los reportes o informes emitidos por la Unidad de Auditoría Interna y la Función de Gestión de Riesgos.

La actuación de la Alta Administración en las materias antes mencionadas, deberá constar por escrito en documentación equivalente a actas de Directorio, lo anterior dado que Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA corresponde a una Sociedad por Acciones (SpA) que no cuenta con un Directorio, sino que su administración y uso de Razón Social corresponde al accionista Inversiones Merrill Lynch Chile SpA, el que puede ejercerla mediante uno o más mandatarios (Administradores Delegados).

MLCDB está expuesto a una gama de riesgos, sean de origen interno o externo, que amenazan el cumplimiento de los objetivos establecidos por la organización. En este contexto, MLCDB ha implementado un sistema de gestión de riesgo adecuado al nivel y complejidad de sus operaciones. El referido sistema tiene como propósito gestionar eficazmente los riesgos financieros, operacionales

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

y de cumplimiento normativo que se presentan en los negocios y actividades que realizan en el desarrollo de su giro, como también aquéllos que pueden afectar los intereses y activos de los clientes.

En consecuencia, el sistema de gestión de riesgos considera al menos las siguientes actividades:

- a) Identificar formalmente los riesgos a los que está expuesto en el desarrollo de sus negocios y actividades, en los procesos y sistema que utiliza y aquéllos que puedan afectar los activos e intereses de los inversionistas.
- b) Determinar el nivel de importancia de cada riesgo en relación a los objetivos de la institución y a la protección de los activos e intereses de los inversionistas.
- c) Establecer límites de riesgo y controles tendientes a mitigar los riesgos identificados.
- d) Monitorear el cumplimiento de los límites y controles establecidos o si se han seguido los procedimientos formales de excepción.
- e) Establecer un sistema eficaz de comunicaciones que asegure que la información relevante para la gestión y control de riesgos llega a todos los niveles responsables (Alta Administración y otras instancias)
- f) MLCDB está expuesto a una gama de riesgos, sean de origen interno o externo, que amenazan el cumplimiento de los objetivos establecidos por la organización. En este contexto, MLCDB ha implementado un sistema de gestión de riesgo adecuado al nivel y complejidad de sus operaciones. El referido sistema tiene como propósito gestionar eficazmente los riesgos financieros, operacionales y de cumplimiento normativo que se presentan en los negocios y actividades que realizan en el desarrollo de su giro, como también aquéllos que pueden afectar los intereses y activos de los clientes.
- g) En consecuencia, el sistema de gestión de riesgos considera al menos las siguientes actividades:
  - i) Identificar formalmente los riesgos a los que está expuesto en el desarrollo de sus negocios y actividades, en los procesos y sistema que utiliza y aquéllos que puedan afectar los activos e intereses de los inversionistas.
  - ii) Determinar el nivel de importancia de cada riesgo en relación a los objetivos de la institución y a la protección de los activos e intereses de los inversionistas.
  - iii) Establecer límites de riesgo y controles tendientes a mitigar los riesgos identificados.
  - iv) Monitorear el cumplimiento de los límites y controles establecidos o si se han seguido los procedimientos formales de excepción.
  - v) Establecer un sistema eficaz de comunicaciones que asegure que la información relevante para la gestión y control de riesgos llega a todos los niveles responsables (Alta Administración y otras instancias)

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

#### Descripción de las Áreas de Gestión de Riesgos

Área corporativa, cuya función principal es velar por el cumplimiento de las normativas internas y locales vigentes en temas de Riesgo. Las responsabilidades del equipo de riesgo incluyen:

Riesgo de Crédito:

- Responsables de definir el apetito de riesgo crediticio para las áreas de negocios, incluyendo las exposiciones de Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA. Encargados de la identificación, medición, monitoreo y control de riesgos de crédito.
- Responsables por la aprobación de créditos, trabajando conjuntamente con el equipo de crédito ("Wholesale Credit") sobre los análisis de crédito y las estructuras de productos.

Riesgo de Liquidez:

- Responsable de gestionar la tesorería y supervisar el nivel de necesidad de fondos (liquidez), si no están los procesos de tesorería centralizados. Supervisar y coordinar el envío de reportes relacionados con riesgo de liquidez.

Riesgo de Mercado:

- Responsable de verificar el cumplimiento de los límites de Riesgo de Mercado y los niveles de tolerancia al riesgo y reportar cualquier exceso, así como los planes de acción derivados de dichos excesos.
- Responsable del manejo de la aplicación que permite el control, reporte y administración de la exposición a riesgos.
- Encargado(a) de apoyar al Negocio y a la Administración en la toma de decisiones con base en la administración de Riesgo de Mercado y alineado al perfil de riesgo deseado por la Institución.



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

#### Estructura de la administración del riesgo, continuación

Principales riesgos que afectan al Sociedad:

##### a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida debido a la omisión de un prestatario o de una contraparte a cumplir con sus obligaciones, por lo general debido a quiebra o problemas financieros. Una forma secundaria de riesgo de crédito, es la pérdida de valor en un instrumento negociable debido a una degradación de la reputación crediticia de un emisor.

Cualquier transacción financiera llevada a cabo por MLCDB con una contraparte que involucre las actividades anteriormente listadas, puede derivar en una exposición crediticia con dicha contraparte.

##### Riesgo de Crédito de Contrapartida

El Riesgo de Crédito de Contrapartida (RCC) es el riesgo que una contraparte en cualquier transacción caiga en incumplimiento o deteriore su calidad crediticia antes de realizarse el intercambio de flujos de pagos asociados a una transacción. A diferencia del riesgo de crédito en un préstamo, en donde solo la sociedad que entrega el crédito enfrenta el riesgo de pérdida el RCC crea un riesgo bilateral de pérdida porque el valor de mercado de la transacción puede estar tanto a favor o en contra de cualquier de las contrapartes que puede ser otras instituciones financieras, corporaciones o individuos.

La exposición con una contraparte es basada en un modelo que toma en consideración en los cálculos la naturaleza de la transacción y el valor futuro esperado de éste. La exposición con una contraparte puede también ser clasificada como Exposición Potencial (EP o "PE limit") o Exposición de Liquidación ("Settlement Risk").

##### a) Exposición Potencial (EP)

La EP surge de las posibles variaciones en el valor de un contrato en el tiempo. Representa una estimación estadística con un 95% de confianza de la máxima exposición en caso de incumplimiento al momento de la liquidación de una transacción o portfolio de transacciones. La EP incorpora varias técnicas de mitigación incluyendo garantías, acuerdos de compensaciones entre las partes y opciones mutuas de término anticipado. Para los derivados sin garantía la EP es calculada usando la máxima exposición durante la vida de la transacción. Para derivados con compensaciones diarias se usa la EP de dos semanas (para derivados con compensaciones superiores a diarias se usa el plazo de la compensación más dos semanas, por ejemplo para compensaciones semanales se usa la EP de tres semanas). La EP es monitoreada y controlada a través de los límites de EP que están incluidos en los Total Risk Exposure (TRE) aprobados en cada Credit Approval Memorandum (CAM) para cada contraparte y reflejados en el sistema "Credit Studio".

##### b) Exposición de Liquidación (Settlement Risk - SR)

El SR surge por la diferencia de tiempo entre la realización de un pago o garantía a una contraparte antes de recibir los valores adecuados como compensación. En algunos casos el SR es mitigado a través del uso de cámaras de compensación debidamente establecidas y reguladas que utilizan el sistema de pago contra entrega (delivery versus payment) u otras formas de mitigación de riesgo como contratos de pre-pagados. En el caso de existir riesgo de liquidación, el este será monitoreado a través del uso de los límites de liquidación (settlement limits) que están incluidos en la Exposición Intraday en el sistema Credit Studio.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) **Gestión del riesgo financiero (continuación)**

El monitoreo de las líneas de crédito para la Exposición Potencial y Exposición de Liquidación se hace a través del sistema corporativo Credit Studio a través de la aplicación "Raider". En caso de ocurrir un exceso en los límites el sistema automáticamente genera una alerta y el equipo de operaciones solicitan un código para la aprobación de la transacción. Este código es proporcionado por el oficial de crédito (el monto y nivel de aprobación es sujeta a políticas corporativas de BAC). Una vez se ingresa el código, se continúa con el flujo de la transacción.

Riesgo Emisor (Issuer Risk)

La operación en instrumentos de renta fija, resulta en una exposición crediticia con dicho emisor. La definición de riesgo emisor se define como el riesgo de que: (a) el emisor no pueda pagar al vencimiento los montos establecidos contractualmente, y (b) que el valor de los instrumentos decline por un evento de crédito, más que por un evento de mercado.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(4) Gestión del riesgo financiero, continuación**

**a. Riesgo de crédito, continuación**

<b>Al 31 de marzo de 2021</b>	<b>Personas naturales M\$</b>	<b>Personas jurídicas M\$</b>	<b>Intermediarios de valores M\$</b>	<b>Inversionistas Institucionales M\$</b>	<b>Bolsa de Comercio de Santiago</b>	<b>BCCH /Tesorería M\$</b>	<b>Partes relacionadas M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Renta Variable a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta fija e intermediación financiera a valor razonable	-	-	-	-	-	5.904.843	-	5.904.843
Instrumentos financieros, derivados (FX Forward)	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa de IRV	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación de operación normal	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	-	5.904.843	-	5.904.843

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Personas naturales M\$</b>	<b>Personas jurídicas M\$</b>	<b>Intermediarios de valores M\$</b>	<b>Inversionistas Institucionales M\$</b>	<b>Bolsa de Comercio de Santiago M\$</b>	<b>BCCH /Tesorería M\$</b>	<b>Partes relacionadas M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Renta Variable a valor razonable	-	-	-	-	89.381	-	-	89.381
Renta fija e intermediación financiera a valor razonable	-	-	-	-	-	866.088	-	866.088
Instrumentos financieros, derivados (FX Forward)	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa de IRV	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación de operación normal	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	89.381	866.088	-	955.469

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### a. Riesgo de crédito, continuación

##### Contratos de derivados financieros

La Sociedad mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes, la cual es controlada a través de medidas internas que consideran la exposición futura por contraparte en dichos instrumentos que asimilan la exposición de un crédito.

Asimismo, la Sociedad efectúa un ajuste de valor en función de la exposición futura esperada por cliente y el nivel de riesgo del mismo.

##### Instrumentos financieros

El Sociedad para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes de la Sociedad.

##### Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, éstos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Máxima exposición:		
Renta Variable a valor razonable	-	89.381
Instrumentos para negociación RF	5.904.843	866.088
Contratos de derivados financieros	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Deudores por Intermediación clientes	-	-
Deudores por Intermediación simultáneas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	5.904.843	955.469
	<hr/>	<hr/>

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la casa de bolsa, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, ante el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición equivalente.

#### Administración del Riesgo de Liquidez

De acuerdo al modelo de negocios de la Sociedad, su fuente principal de financiamiento está basada en su capital y en las líneas crediticias obtenidas. Una situación de liquidez donde los fondos son accesibles diariamente, es considerada óptimo.

El área de Tesorería define los lineamientos de inversión para aquella porción de fondos que no ha sido utilizada por las áreas de negocio. Fija los límites a las inversiones de los excedentes de caja, y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Los reportes relacionados con riesgo de liquidez son los siguientes:

- Índices de Liquidez y Solvencia (diario)
- Flujo de Caja (diario)
- Descalce de Activos y Pasivos (trimestral)

De acuerdo con la Norma de Carácter General N° 18, la Sociedad debe mantener en todo momento la siguiente condición en la medición de la Liquidez General de la entidad: el pasivo exigible inmediato, esto es, aquellas obligaciones exigibles en un plazo inferior o igual a 7 días, no podrá ser superior al activo disponible y realizable en igual plazo, una vez deducido de este último el saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario.

Adicionalmente, la Sociedad ha definido un límite interno donde en todo momento el monto del pasivo exigible inmediato, no podrá ser superior al 90.9% del activo disponible y realizable, una vez deducido de este último el saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario.

El monitoreo del índice de liquidez es realizado diariamente. Excesos son escalados de acuerdo al procedimiento establecido denominado Enterprise Liquidity Risk Management Metric Guidelines.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(4) Gestión del riesgo financiero, continuación**

**b. Riesgo de liquidez, continuación**

Descalce de activos y pasivos clasificados por plazo contractual.

<b>2021</b>	<b>A la vista MM\$</b>	<b>Hasta 1 mes MM\$</b>	<b>Entre 1 y 3 meses MM\$</b>	<b>Entre 3 y 12 meses MM\$</b>	<b>Subtotal hasta 1 año MM\$</b>	<b>Entre 1 y 5 años MM\$</b>	<b>Más de 5 años MM\$</b>	<b>Subtotal sobre 1 año MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Activos financieros:									
Efectivo y equivalente al efectivo	17.577	-	-	-	17.577	-	-	-	17.577
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	95	5.810	5.905	5.905
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>17.577</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.577</b>	<b>95</b>	<b>5.810</b>	<b>5.905</b>	<b>23.482</b>
Pasivos financieros:									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Descalce neto</b>	<b>17.577</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.577</b>	<b>95</b>	<b>5.810</b>	<b>5.905</b>	<b>23.482</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(4) Gestión del riesgo financiero, continuación**

**b. Riesgo de liquidez, continuación**

<b>2020</b>	<b>A la vista MM\$</b>	<b>Hasta 1 mes MM\$</b>	<b>Entre 1 y 3 meses MM\$</b>	<b>Entre 3 y 12 meses MM\$</b>	<b>Subtotal hasta 1 año MM\$</b>	<b>Entre 1 y 5 años MM\$</b>	<b>Más de 5 años MM\$</b>	<b>Subtotal sobre 1 año MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Activos financieros:</b>									
Efectivo y equivalente al efectivo	25.777	-	-	-	25.777	-	-	-	25.777
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	89	-	-	-	89	-	866	866	955
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>25.866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.866</b>	<b>-</b>	<b>866</b>	<b>866</b>	<b>26.732</b>
<b>Pasivos financieros:</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Descalce neto</b>	<b>25.866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.866</b>	<b>-</b>	<b>866</b>	<b>866</b>	<b>26.732</b>

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### c. Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros. La institución se encuentra expuesta a lo anterior como consecuencia natural de la conducción de negocios propios de Tesorería.

El objetivo fundamental del monitoreo del riesgo de mercado es asegurarse que ninguna actividad de tesorería sea realizada fuera de los límites aprobados específicamente para ese propósito. Los límites de riesgo de mercado serán revisados de forma anual por el GMRC (Global Market Risk Committee) corporativo y serán ratificados por la Alta Administración.

#### Límites de Riesgo de Mercado

El responsable de Administración del Riesgo recomendará los límites a la Alta Administración y éste a su vez realizará la ratificación correspondiente. Los límites que se proporcionen serán suficientemente flexibles para la participación activa en los mercados, pero deberán conservar el riesgo dentro de márgenes aceptables. Casa Matriz recibirá recomendaciones acerca de los límites en forma anual o conforme cambien las condiciones del mercado.

Para determinar el tamaño apropiado de los límites deben utilizarse los siguientes criterios:

- a) Riesgo-Rendimiento. La Administración tomará en consideración las utilidades históricas y esperadas cuando establezca los límites.
- b) Liquidez del Producto. Algunos productos son inherentemente más líquidos que otros y representan menos riesgo de Transacciones porque el movimiento de sus precios es menos exagerado y la amplitud del diferencial compra/venta no es relativamente grande. La Administración se siente cómoda al aprobar límites mayores para productos líquidos.
- c) Volatilidad del producto. La Administración re-examinará los límites durante períodos en los que los productos experimentan un alto nivel de volatilidad.
- d) Aceptación del mercado del nombre de Bank of America Chile. La Alta Administración re-examinará los límites durante los períodos en que el nombre de la institución sea menos líquido (esto es, conforme lo mida un contrato de una contraparte para comerciar con Bank of America).
- e) Experiencia de los operadores. La experiencia de los operadores y la experiencia de Bank of America en un mercado en particular se tomarán en cuenta cuando se establezcan los límites correspondientes.
- f) Fortaleza de la estructura de operación y de los controles internos. La Administración de Riesgos tomará en cuenta la capacidad de la infraestructura de apoyo al proceso y controlará el riesgo que se corre.

La línea de negocio actúa como la primera línea de defensa, lo que facilita la administración y control del riesgo.



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### c. Riesgo de mercado, continuación

Para calcular el VaR se utiliza la técnica de Simulación Histórica (SH), la cual es considerada como la técnica más fácil e intuitiva de las conocidas (Varianza/Covarianza, Montecarlo y Simulación Histórica). Básicamente la SH consiste en calcular un P/L hipotético de un portafolio de bonos, monedas y derivados; sometiéndolo al mismo a los movimientos históricos de sus factores de riesgo. Todo el proceso de cálculo del VaR es efectuado con el sistema de gestión de riesgos de la corporación "Market Risk Suite"

En la técnica de SH se genera una muestra hipotética de pérdidas y ganancias teóricas basándose en los rendimientos o cambios en los factores de riesgo observados en una ventana de tiempo de tres años (780 días).

El horizonte de tenencia actualmente utilizado es de un día hábil y se utiliza el promedio de los 19 peores escenarios resultantes de la simulación histórica. La muestra histórica se actualiza cada vez que es requerido por la Corporación.

Para determinar el estrés se utiliza la Pérdida Máxima Observada de 10 días para un período de tenencia de 10 días.

Existen tanto límites de VaR y de Estrés agregado para toda la región Latinoamericana a nivel de la línea de negocio FICC y también existen otros límites basados en escenarios de sensibilidad de riesgo de mercado específicos como el de la posición cambiaria (FX), riesgo de tasa (IR) o riesgo soberano.

El VaR al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, se presenta a continuación:

	<b>2021 USD</b>	<b>2020 USD</b>
Total Value at Risk Acciones	-	14.232
Total Value at Risk Renta Fija, Monedas y Derivados	<u>94.620</u>	<u>313.925</u>

Las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA se aprecian en el siguiente cuadro:

<b>2021</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto Exposición</b>
Acciones	M\$	-
Instrumentos de deuda	M\$	<u>5.904.843</u>
Total inversiones	M\$	<u>5.904.843</u>
<b>2020</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto Exposición</b>
Acciones	M\$	89.381
Instrumentos de deuda	M\$	<u>866.088</u>
Total inversiones	M\$	<u>955.469</u>

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (4) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### d. Administración de Capital

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

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

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

Índices de liquidez y solvencia patrimonial al 31 de marzo de 2021:

<b>Índice</b>	<b>Límite</b>	<b>2021</b>
Patrimonio depurado (M\$)	≥ Patrimonio mínimo legal	22.457.474
Liquidez general	≥ 1	13,96 veces
Liquidez por intermediación	≥ 1	Indeterminado
Razón de endeudamiento	≤ 20	0,19 veces
Cobertura patrimonial	≤ 80%	5,58%

De acuerdo a lo expuesto en cuadro anterior, Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA cumple íntegramente los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados índices de liquidez y solvencia patrimoniales.

Índices de liquidez y solvencia patrimonial al 31 de diciembre de 2020:

<b>Índice</b>	<b>Límite</b>	<b>2020</b>
Patrimonio depurado (M\$)	≥ Patrimonio mínimo legal	24.061.979
Liquidez general	≥ 1	902,28 veces
Liquidez por intermediación	≥ 1	Indeterminado
Razón de endeudamiento	≤ 20	0,17 veces
Cobertura patrimonial	≤ 80%	3,51%

## **MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### **(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos**

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

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

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se concentran principalmente en: instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

### **(6) Cambios Contables**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021, no se han efectuado cambios contables en relación con el periodo anterior.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(7) Reajuste y diferencia de cambio**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle del reajuste y la diferencia de cambio aplicada a cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, es el siguiente:

Cuentas	US\$		EURO		Abono (cargo) a resultados UF		Otros		Total	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	37.295	7.086							37.295	7.086
Deudores por intermediación			-	-	-	-	-	-		
Otras cuentas por cobrar	634.867	1.970.552							634.867	1.970.552
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	4.261	29.989	-	-	-	-	-	-	4.261	29.989
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(26)	(1.150)	-	-	-	-	-	-	(26)	(1.150)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.282	(69.511)	-	-	-	-	-	-	2.282	(69.511)
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total diferencia de cambios</b>	<b>678.679</b>	<b>1.936.966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>678.679</b>	<b>1.936.966</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(8) Efectivo y efectivo equivalente**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bancos en moneda nacional	15.650.849	13.927.840
Bancos en moneda extranjera	<u>1.926.028</u>	<u>11.849.455</u>
Totales	<u><u>17.576.877</u></u>	<u><u>25.777.295</u></u>

**(9) Instrumentos financieros por categoría**

Activos financieros al 31 de marzo de 2021:

<b>Activos financieros según el Estado de Situación Financiera</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por resultados</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	17.576.877	17.576.877
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5.904.843	-	-	5.904.843
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.610.613	1.610.613
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.797.366	1.797.366
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Totales	<u>5.904.843</u>	<u>-</u>	<u>20.984.856</u>	<u>26.889.699</u>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación**

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020:

<b>Activos financieros según el Estado de Situación Financiera</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por resultados M\$</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Activos financieros a costo amortizado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	25.777.295	25.777.295
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (*)	955.469	-	-	955.469
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	282.109	282.109
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.132	1.132
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>955.469</b>	<b>-</b>	<b>26.060.536</b>	<b>27.016.005</b>

(\*) Incluye acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (ver nota 3, letra e)

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2021:

<b>Pasivos financieros según el Estado de Situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable M\$</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	258.100	258.100
Otras cuentas por pagar	-	3.207.366	3.207.366
Otros pasivos	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>3.465.466</b>	<b>3.465.466</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación**

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Pasivos financieros según el Estado de Situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total M\$
	M\$	M\$	
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.679.519	1.679.519
Otras cuentas por pagar	-	1.420.100	1.420.100
Otros pasivos	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>3.099.619</b>	<b>3.099.619</b>

**(10) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia**

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

Al 31 de marzo de 2021:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable:						
Acciones	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Totales IRV</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(10) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable:						
Acciones	-	-	-	-	-	-
Nacionales (*)	89.381	-	-	-	-	89.381
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Totales IRV</b>	<b>89.381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.381</b>

(\*) Incluye acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (ver nota 3, letra e)

Al 31 de marzo de 2021:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e int.						
Financiera:						
Del estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	5.904.843	-	-	-	-	5.904.843
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Totales IRF</b>	<b>5.904.843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.904.843</b>



**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(10) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e int.						
Financiera:						
Del estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	866.088	-	-	-	-	866.088
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Totales IRF	866.088	-	-	-	-	866.088

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (10) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia, continuación

Al 31 de marzo de 2021, el detalle por emisor es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Sub total M\$	Total M\$	Unidades
	Carpeta propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$				
Instrumentos de renta variable: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (*)	-	-	-	-	-	-	-	
Instrumentos de renta fija: Banco Central de Chile	5.904.843	-	-	-	-	5.904.843	4.150.000.000	
Totales	<b>5.904.843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.904.843</b>	<b>4.150.000.000</b>	

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle por emisor es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia Comprometida					Sub total M\$	Total M\$	Unidades
	Carpeta propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$				
Instrumentos de renta variable: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (*)	89.381	-	-	-	-	89.381	40.318	
Instrumentos de renta fija: Banco Central de Chile	866.088	-	-	-	-	866.088	260.000.000	
Totales	<b>955.469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>955.469</b>	<b>260.040.318</b>	

(\*) Incluye acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (ver nota 3, letra e)

### (11) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no posee inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado en cartera propia.

### (12) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no posee inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado relacionados con operaciones de financiamiento.

MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

(13) Contratos de derivados financieros

Al 31 de marzo de 2021:

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional		Instrumentos financieros derivados a valor razonable										
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva			Total activo de valor razonable M\$	Total pasivo de valor razonable M\$	
		Cantidad del contrato MUSD	Monto contrato M\$	Cantidad del contrato MUSD	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$			
Forwards:														
Dólares de EEUU (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EEUU (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Franco suizo (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Bancos	-	-
Totales	-	-

MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

(13) Contratos de derivados financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2020:

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional		Instrumentos financieros derivados a valor razonable								Total activo de valor razonable M\$	Total pasivo de valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad del contrato MUSD	Monto contrato M\$	Cantidad del contrato MUSD	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
Forwards:													
Dólares de EEUU (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EEUU (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Franco suizo (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Bancos	-	-
Totales	-	-

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (13) Contratos de derivados financieros, continuación

#### Determinación de valor razonable y jerarquía

La política contable de la Sociedad para las mediciones de valor razonable se discute en la política contable Nota 3(c).

La Sociedad mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.
- Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.
- Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>31 de marzo de 2021</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos:			
Instrumentos para negociación RV	-	-	-
Instrumentos para negociación IRF	-	5.904.843	5.904.843
Instrumentos derivados	-	-	-
Pasivos:			
Instrumentos para negociación RV	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(13) Contratos de derivados financieros, continuación**

**Determinación de valor razonable y jerarquía, continuación**

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos:			
Instrumentos para negociación RV (*)	89.381	-	89.381
Instrumentos para negociación IRF	-	866.088	866.088
Instrumentos derivados	-	-	-
Pasivos:			
Instrumentos para negociación RV	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-

(\*) Incluye acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (ver nota 3, letra e)

**(14) Deudores por intermediación**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de deudores por intermediación es el siguiente:

	<b>2021</b>			<b>2020</b>		
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**(a) Intermediación de operaciones a término**

Al 31 de marzo de 2021:

<b>Contrapartes</b>	<b>Cuentas por cobrar por intermediación</b>			<b>Hasta 2 días</b>	<b>Desde 3 hasta 10 días</b>	<b>Desde 11 hasta 30 días</b>	<b>Más de 30 días</b>	<b>Total vencidos</b>
	<b>M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>	<b>Total M\$</b>					
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(14) Deudores por intermediación, continuación**

**(a) Intermediación de operaciones a término, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020:

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

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no hay intermediación de operaciones a plazo sobre IRV que informar.

Los deudores por intermediación corresponden a las cuentas por cobrar que tiene la Sociedad, por operaciones de intermediación de valores de oferta pública que realiza por cuenta de terceros y que se liquidarán en los períodos establecidos en los contratos respectivos.

De acuerdo a la política establecida por la sociedad, no se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar de deudores por intermediación dado que éstas se realizarán cuando el saldo incobrable supere los 180 días desde su vencimiento, situación que no ha ocurrido al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(15) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia**

Al 31 de marzo de 2021:

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

Al 31 de diciembre de 2020:

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

El método de valoración de las cuentas por cobrar de cartera propia es el costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

**Provisión**

	2020	2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

De acuerdo a la Norma IFRS 9 adoptada por la Sociedad, no se ha determinado deterioro ni pérdida de crédito esperada dentro de los próximos 12 meses sobre los saldos por cobrar de cartera propia, considerando el tipo de operación y clientes involucrados. Situación que comprende los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.



## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (16) Otras cuentas por Cobrar y Otras cuentas por Pagar

a. El detalle de otras cuentas por Cobrar es el siguiente:

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar en operaciones de moneda extranjera	1.796.300	-
Anticipo a proveedores	1.066	-
Otras cuentas por cobrar	-	1.132
Totales	<u>1.797.366</u>	<u>1.132</u>

b. El detalle de otras cuentas por Pagar es el siguiente:

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
Cuentas por pagar en operaciones de moneda extranjera	1.796.258	-
Proveedores	6.081	17.108
Leyes sociales por pagar	9.252	9.102
Provision vacaciones	181.885	180.000
Provision Dividendos Minimos	1.208.251	1.208.251
Otros acreedores	5.639	5.639
Totales	<u>3.207.366</u>	<u>1.420.100</u>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas**

**(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas**

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	16.407.913	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra Sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes bancarias y mercantil (*) (1)	835	741.687.877	(418)	3.245.313	-
Administración de cartera	11	747.555	536.509	102.416	-
Compra venta de moneda extranjera	7	17.242.413	-	-	-
Resultado por servicios	26	423.396	(139.971)	143.611	(258.100)
Otros (financiamiento, cuentas por cobrar y pagar, ingresos y gastos por servicios) (2)	27	11.088	(40.263)	41.917	-
<b>Totales</b>	<b>910</b>	<b>776.520.242</b>	<b>355.857</b>	<b>3.533.257</b>	<b>(258.100)</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	28	120.560.697	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra Sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*) (1)	5.009	4.429.544.671	(20.685)	11.846.113	(1.518.823)
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	47	126.106.601	-	-	-
Resultado por servicios	133	9.675.706	3.989.241	282.109	(160.696)
Otros (financiamiento, cuentas por cobrar y pagar, ingresos por servicios) (2)	52	280.136	(158.213)	-	-
<b>Totales</b>	<b>5.269</b>	<b>4.686.167.811</b>	<b>3.810.343</b>	<b>12.128.222</b>	<b>(1.679.519)</b>

(\*) La cuenta corriente mercantil está expresada en pesos chilenos no reajustables y no tiene fecha de vencimiento. La Sociedad recibe/paga intereses sobre estos saldos a tasa de mercado equivalente para operaciones de similares características. Durante los ejercicios, las tasas pagadas fluctuaron en un 0,32% y 0,77% anual.

(1) Los saldos de las cuentas corrientes bancarias en USD al 31 de marzo de 2021 por M\$11.846.113 y M\$11.846.113 al 31 de diciembre de 2020 respectivamente, se encuentra incluidos dentro del rubro de efectivo y efectivo equivalente.

(2) Los saldos de ingresos por servicios corresponden a Acuerdos de Servicios (Service Agreements) basados en normas internacionales de precios de transferencia utilizados por la Casa Matriz.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas**

Bank of America N. A (2964):  
Al 31 de marzo de 2021

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con dic sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes. (1)	807	740.248.432	-	1.922.644	-
Administración de cartera	3	324.314	324.314	102.416	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>810</b>	<b>740.572.746</b>	<b>324.314</b>	<b>2.025.060</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2020

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (1)	4.674	4.417.792.947	(152)	11.846.113	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	12	4.376.769	2.460.130	173.563	-
Otros (financiamiento)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>4.686</b>	<b>4.422.169.716</b>	<b>2.459.978</b>	<b>12.019.676</b>	<b>-</b>

(1) Los saldos de las cuentas corrientes bancarias en USD al 31 de marzo de 2021 por M\$1.922.644 y M\$11.846.113 al 31 de diciembre de 2020 respectivamente, se encuentra incluidos dentro del rubro de efectivo y efectivo equivalente.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Bank of América National Association, Oficina de Representación en Chile (4971):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	2	687.700	-	-	-
Resultado por servicios	3	11.920	11.920	4.089	-
Otros (cuentas por pagar)	3	299	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>8</b>	<b>699.919</b>	<b>11.920</b>	<b>4.089</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	11	2.945.933	-	-	-
Resultado por servicios	12	63.044	63.044	2.955	-
Otros (cuentas por pagar)	10	54.277	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>33</b>	<b>3.063.254</b>	<b>63.044</b>	<b>2.955</b>	<b>-</b>

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

#### (b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Inversiones Merrill Lynch Chile SpA (3304):

Al 31 de marzo de 2021

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	28	1.439.445	(418)	1.322.669	-
Administración de cartera					
Compra venta de moneda extranjera	1	146.800			
Resultado por servicios	6	187.694	(155.469)	4.422	(49.074)
Otros (cuentas por cobrar y pagar)	6	(37.706)	(40.263)		
<b>Totales</b>	<b>41</b>	<b>1.736.233</b>	<b>(196.150)</b>	<b>1.327.091</b>	<b>(49.074)</b>

Al 31 de diciembre de 2020

	Total transacción			Saldos	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	335	11.751.724	(20.533)	-	(1.518.823)
Administración de cartera					
Compra venta de moneda extranjera	8	2.599.971			
Resultado por servicios	24	786.975	(639.758)	7.303	(63.855)
Otros (cuentas por cobrar y pagar)	23	196.701	(158.213)		
<b>Totales</b>	<b>390</b>	<b>15.335.371</b>	<b>(818.504)</b>	<b>7.303</b>	<b>(1.582.678)</b>

(\*) La cuenta corriente mercantil está expresada en pesos chilenos no reajustables y no tiene fecha de vencimiento. La Sociedad recibe/paga intereses sobre estos saldos a tasa de mercado equivalente para operaciones de similares características. Durante el ejercicio, las tasas pagadas fluctuaron en un 0,36% y 0,77% anual.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Merrill Lynch International LLC. (Delaware 3202):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	4	138.155	(45)	25.817	(135.941)
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>4</b>	<b>138.155</b>	<b>(45)</b>	<b>25.817</b>	<b>(135.941)</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	7	1.007.727	(425)	8.498	(28.771)
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>7</b>	<b>1.007.727</b>	<b>(425)</b>	<b>8.498</b>	<b>(28.771)</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Merrill Lynch International (3327):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	16.407.913	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	3	242.440	34.429	-	-
Compra venta de moneda extranjera	4	16.407.913	-	-	-
Resultado por servicios	-	-	-	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>11</b>	<b>33.058.266</b>	<b>34.429</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	28	120.560.697	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	28	120.560.697	-	-	-
Resultado por servicios	13	3.008.129	1.980.219	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>69</b>	<b>244.129.523</b>	<b>1.980.219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Bank of América México S.A Institución de Banca Múltiple (2536):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	-	-	-	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	4	111.549	(96.163)	-	(35.869)
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>4</b>	<b>111.549</b>	<b>(96.163)</b>	<b>-</b>	<b>(35.869)</b>



**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Merrill Lynch Capital Services (3061):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	3	33.923	33.923	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	-	-	-	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>3</b>	<b>33.923</b>	<b>33.923</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	11	33.634	22.154	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>11</b>	<b>33.634</b>	<b>22.154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Merrill Lynch Argentina S.A. (3418):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	6	59.706	(22.298)	103.409	(73.085)
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>6</b>	<b>59.706</b>	<b>(22.298)</b>	<b>103.409</b>	<b>(73.085)</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	21	145.393	57.554	83.911	(32.201)
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>21</b>	<b>145.393</b>	<b>57.554</b>	<b>83.911</b>	<b>(32.201)</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Bank of América National Association, Oficina de Representación en Colombia (1997):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	3	9.689	9.689	3.272	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>3</b>	<b>9.689</b>	<b>9.689</b>	<b>3.272</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	12	51.197	51.197	2.862	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>12</b>	<b>51.197</b>	<b>51.197</b>	<b>2.862</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Bank of América National Association, Oficina de Representación en Perú (1998):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	3	7.704	7.704	2.602	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>3</b>	<b>7.704</b>	<b>7.704</b>	<b>2.602</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	12	41.705	41.705	3.017	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>12</b>	<b>41.705</b>	<b>41.705</b>	<b>3.017</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Bank of America Corporation (3000):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	-	-	-	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	18	48.495	-	41.917	-
<b>Totales</b>	<b>18</b>	<b>48.495</b>	<b>-</b>	<b>41.917</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	-	-	-	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	19	29.158	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>19</b>	<b>29.158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**

**(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación**

Bank of America Securities Europe (5166):

**Al 31 de marzo de 2021**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	2	146.878	143.843	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	1	8.528	8.528	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>3</b>	<b>155.406</b>	<b>152.371</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Resultado por servicios	5	49.584	49.584	-	-
Otros (cuentas por cobrar y pagar, otros ingresos por servicios)	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>5</b>	<b>49.584</b>	<b>49.584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

#### (b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Personal clave operaciones a término y simultáneas:

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no ha constituido provisión por deterioro de valor o incobrables sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

#### (c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales

Resumen	31.03.2021 M\$	31.03 2020 M\$
Remuneraciones	60.303	58.355
Bonos y gratificaciones	38.292	41.920
Beneficios	2.320	1.691
Indemnizaciones por años de servicios	-	-
Totales	<u>100.915</u>	<u>101.966</u>

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

#### (d) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargo	Número de ejecutivos	
	2021	2020
Gerencias	2	2

#### (e) Transacciones de la Sociedad con el personal clave

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la Letra (d) anterior.

### (18) Intangibles

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene activos clasificados bajo el rubro intangible.



**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(19) Propiedades, planta y equipo**

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

	<b>Terrenos M\$</b>	<b>Edificios M\$</b>	<b>Maquinaria y equipos M\$</b>	<b>Muebles y útiles M\$</b>	<b>Otros M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2021	-	-	1.666.721	7.467	777.768	2.451.956
Adiciones del ejercicio	-	-	204.114	-	-	204.114
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2021	-	-	1.870.835	7.467	777.768	2.656.070
Depreciación acumulada inicial	-	-	(1.405.264)	(7.467)	(768.135)	(2.180.866)
Depreciación del ejercicio	-	-	(26.967)	-	-	(26.967)
Otras (deducciones) / agregados	-	-	-	-	-	-
Total Depreciación acumulada	-	-	(1.432.231)	(7.467)	(768.135)	(2.207.833)
Valor neto al 31-03-2021	-	-	<b>438.604</b>	-	<b>9.633</b>	<b>448.237</b>

	<b>Terrenos M\$</b>	<b>Edificios M\$</b>	<b>Maquinaria y equipos M\$</b>	<b>Muebles y útiles M\$</b>	<b>Otros M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2021	-	-	1.491.596	7.467	777.768	2.276.831
Adiciones del ejercicio	-	-	175.125	-	-	175.125
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2021	-	-	1.666.721	7.467	777.768	2.451.956
Depreciación acumulada inicial	-	-	(1.335.185)	(7.467)	(768.135)	(2.110.787)
Depreciación del ejercicio	-	-	(70.079)	-	-	(70.079)
Otras (deducciones) / agregados	-	-	-	-	-	-
Total Depreciación acumulada	-	-	(1.405.264)	(7.467)	(768.135)	(2.180.866)
Valor neto al 31-03-2021	-	-	<b>261.457</b>	-	<b>9.633</b>	<b>271.090</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(19) Propiedades, planta y equipo, continuación**

<b>Adiciones</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipos computacionales	-	165.674
Equipos de comunicación	204.114	9.451
Equipos de Seguridad	-	-
Equipos de oficina	-	-
Obras de Arte	-	-
Muebles y útiles	-	-
Remodelaciones	-	-
Valor Bruto	<u>204.114</u>	<u>175.125</u>

**Bajas o Retiros**

	<b>2021</b>			<b>2020</b>		
	<b>Valor bruto</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Valor</b>
	<b>M\$</b>	<b>acumulada</b>	<b>Neto</b>	<b>bruto</b>	<b>n acumulada</b>	<b>Neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Edificios	-	-	-	-	-	-
Equipos computacionales	-	-	-	-	-	-
Equipos de comunicación	-	-	-	-	-	-
Equipos de oficina	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(20) Otros Activos**

El detalle de los Otros Activos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Anticipo Activo Fijo	-	-
Efectivo entregado en Garantía de Operaciones (1)	875.539	873.293
Arriendos Anticipados	-	-
Seguros Anticipados	-	-
Gastos Anticipados	25.308	-
Valor neto	<u>900.847</u>	<u>873.293</u>

(1) Ver Nota 30 letra f.

**(21) Pasivos financieros a valor razonable**

	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Instrumentos financieros derivados	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

**(a) Pasivos financieros**

**Al 31 de marzo de 2021**

	<b>Total a valor razonable M\$</b>	<b>Vencimiento</b>	
		<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Más de 7 días M\$</b>
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	<b>Total a valor razonable M\$</b>	<b>Vencimiento</b>	
		<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Más de 7 días M\$</b>
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(21) Pasivos financieros a valor razonable, continuación**

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

<b>Al 31 de marzo de 2021</b>	<b>Instrumentos recibidos M\$</b>	<b>Instrumentos no utilizados M\$</b>	<b>Instrumentos utilizados M\$</b>
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Emisores</b>	<b>Compras con retroventas sobre IRV</b>				<b>Total</b>		<b>Unidades</b>	
	<b>Préstamos de IRV</b>		<b>IRV</b>		<b>Recibidos</b>	<b>Utilizados</b>	<b>Recibidos</b>	<b>Utilizados</b>
	<b>Recibidos</b>	<b>Utilizados</b>	<b>Recibidos</b>	<b>Utilizados</b>	<b>Recibidos</b>	<b>Utilizados</b>	<b>Recibidos</b>	<b>Utilizados</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Instrumentos recibidos M\$</b>	<b>Instrumentos no utilizados M\$</b>	<b>Instrumentos utilizados M\$</b>
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**(22) Obligaciones por financiamiento**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta saldos en obligaciones por financiamiento que informar.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(23) Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta saldos en obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**(a) Línea de crédito utilizada**

	<b>Monto</b>	<b>Monto</b>
	<b>autorizado</b>	<b>utilizado</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Al 31 de marzo de 2021</b>		
Banco BICE	10.000.000	-
NB Holdings Corporation	53.889.000	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
Banco BICE	10.000.000	-
NB Holdings Corporation	53.229.750	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las líneas de crédito con Banco BICE se encuentran garantizadas por Bank of América Corporation.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(23) Obligaciones con bancos e instituciones financieras, continuación**

**(b) Tarjetas de crédito bancaria corporativas**

2021	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
						-	-	-
						-	-	-
	Totales					-	-	-
2020	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
						-	-	-
						-	-	-
	Totales					-	-	-

**(24) Acreedores por intermediación**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los acreedores por intermediación es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Totales	-	-

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(24) Acreedores por intermediación, continuación**

(a) Intermediación operaciones a término al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<b>Contraparte</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre instrumentos de renta variable (simultáneas).

**Al 31 de marzo de 2021**

	<b>Vencimiento</b>				<b>Total M\$</b>
	<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 hasta 30 días M\$</b>	<b>Desde 31 hasta 60 días M\$</b>	<b>Más de 60 días M\$</b>	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	<b>Vencimiento</b>				<b>Total M\$</b>
	<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 hasta 30 días M\$</b>	<b>Desde 31 hasta 60 días M\$</b>	<b>Más de 60 días M\$</b>	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(25) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las cuentas por pagar por operaciones de cartera propia es el siguiente:

<b>Contraparte</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**(26) Impuesto corriente e impuestos diferidos**

**(a) Impuesto corriente**

La Sociedad, al 31 de marzo de 2021 no constituido nueva provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por tener pérdida tributaria, solo mantiene la del año anterior. Al 31 de diciembre de 2020 ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por M\$848.106.

Los impuestos corrientes se presentan a continuación:

<b>Impuesto por recuperar</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	106.546	111.839
Pagos provisionales mensuales por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	2.257	2.237
<b>Totales</b>	<b>108.803</b>	<b>114.076</b>

<b>Impuesto por pagar</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Impuesto único a los trabajadores	20.469	23.399
Impuesto único gasto rechazado	-	-
Impuesto adicional	560	134.577
Impuesto renta por pagar	848.106	848.106
Impuesto Timbre y Estampillas	-	-
<b>Totales</b>	<b>869.135</b>	<b>1.006.082</b>



**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(26) Impuesto corriente e impuestos diferidos, continuación****(b) Resultado por impuestos**

El efecto del gasto tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Beneficio (gastos) por impuesto a la renta:		
Beneficio (gastos) por Impuesto año corriente	4.577	(390.081)
Impuesto adicional	-	-
Impuesto renta año anterior	42.639	-
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
Totales	<u>47.216</u>	<u>(390.081)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales	109.079	(48.423)
Reconocimientos de diferencias de provisiones del ejercicio anterior	-	-
Beneficio (gasto) neto a resultados por impuesto a la Renta del ejercicio	<u>156.295</u>	<u>(438.504)</u>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(26) Impuesto corriente e impuestos diferidos, continuación**

**(c) Impuestos diferidos**

<b>Efecto de impuestos diferidos</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos por impuestos diferidos:		
Provisiones	147.904	125.543
Pérdida Tributaria	61.863	-
Activo fijo tributario	<u>122.940</u>	<u>74.405</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>332.707</u>	<u>199.948</u>
Pasivos por impuestos diferidos:		
MTM acciones		(24.133)
Activo fijo financiero	(121.024)	(73.194)
Gastos extemporáneos		<u>(17)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(121.024)</u>	<u>(97.344)</u>
<b>Efecto de impuestos diferidos en patrimonio</b>		
Activos por impuestos diferidos:		
Provisiones		
Pasivos por impuestos diferidos:	-	-
Acción Bolsa Valores		
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activo (pasivo) neto	<u>211.683</u>	<u>102.604</u>

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(26) Impuesto corriente e impuestos diferidos, continuación**

**(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado**

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	<b>Impuestos diferidos</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Diferencias</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Diferencias temporales deductivas:			
Pasivo por provisiones	147.904	125.543	22.361
Pérdida tributaria	61.863	-	61.863
Activo fijo tributario	122.940	74.405	48.535
Total diferencias temporales deductivas	332.707	199.948	132.759
Diferencias temporales impositivas:			
MTM Acciones	-	(24.133)	24.133
Activo fijo financiero	(121.024)	(73.194)	(47.830)
Gastos extemporáneos	-	(17)	17
Total diferencias temporales impositivas	(121.024)	(97.344)	(23.680)
Efecto en resultado	211.683	102.604	109.079

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(27) Provisiones**

A continuación se revelan en detalle las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 19:

<b>Al 31 de marzo de 2021</b>	<b>Provisión N°1</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1-1-2021	284.975	284.975
Provisiones constituidas	85.096	85.096
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas en el año	<u>(284.975)</u>	<u>(284.975)</u>
Totales	<u>85.096</u>	<u>85.096</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Provisión N°1</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1-1-2020	325.700	325.700
Provisiones constituidas	284.975	284.975
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas en el año	<u>(325.700)</u>	<u>(325.700)</u>
Totales	<u>284.975</u>	<u>284.975</u>

Provisión N°1: Provisiones de beneficios al personal.

**(28) Resultado por acción**

El cálculo del resultado por acción al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta en el siguiente cuadro:

<b>Utilidad (pérdida) atribuible a accionistas ordinarios</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancias (pérdida) atribuibles a los accionistas por la participación en el patrimonio		
Resultado disponible para accionistas	153.180	3.308.285
Número de acciones promedio ponderado	<u>13.594.005</u>	<u>13.594.005</u>
Utilidad / (pérdida) por acción	<u>0,0113</u>	<u>0,2434</u>

MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

(29) Resultado por línea de negocio

Al 31 de marzo de 2021	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajuste a valor razonable		Ventas de categoría propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad 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\$			
Intermediación	-	(11.799)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.799)
Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	-	-	-	1.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.156
Renta fija	-	-	104.016	(454.920)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(350.904)
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	536.509	-	536.509
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	678.705	(26)	515.731	(520.341)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	674.069
Otras	-	(11.851)	-	-	-	-	-	-	197	(615)	-	-	-	-	72.657	(45)	60.343
Totales	-	(23.650)	782.721	(454.946)	516.887	(520.341)	-	-	197	(615)	-	-	-	609.166	(45)	909.374	

MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

(29) Resultado por línea de negocio, continuación

Al 31 de marzo de 2020	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajuste a valor razonable		Ventas de categoría propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad 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\$			
Intermediación	-	(8.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.500)
Cartera propia																	
Renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta fija	-	-	125.475	-	37.945	(26.637)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136.783
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	1.929.879	-	252.570	(201.869)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.980.580
Otras	-	(12.410)	-	-	-	-	-	-	-	(14.904)	-	-	-	-	592.978	-	565.664
Totales	-	(20.910)	2.055.354	-	290.515	(228.506)	-	-	-	(14.904)	-	-	-	-	592.978	-	2.674.527

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (30) Contingencias y compromisos

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos.

#### (a) Compromisos directos

La Sociedad no presenta compromisos directos sobre activos o pasivos.

#### (b) Garantías reales

La Sociedad no presenta garantías reales a favor de terceros.

#### (c) Legales

Querrela interpuesta por Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA ante el 4° Juzgado de Garantía de Santiago, admitida a tramitación con fecha 5 de julio de 2018, que se investiga bajo el RUC 1800549043-6, de la Fiscalía Metropolitana Centro Norte. La querrela se interpuso contra quien resulte responsable del delito de estafa sufrido por Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA con fecha 31 de mayo de 2018, consistente en la transferencia de fondos desde la cuenta de esta entidad con Banco BICE por un monto total de \$ 3.954.863.966, mediante cartas de instrucción falsificadas. Con fecha 09 junio de 2020 Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA se desiste de la querrela, teniéndose por desistida con fecha 11 de junio de 2020, participando en la causa tan solo como víctima.

Cabe indicar que Banco BICE mantuvo indemne a Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA, restituyendo los fondos defraudados el mismo día de los hechos.

No existen juicios ni otras acciones legales que comprometan a la sociedad.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(30) Contingencias y compromisos, continuación**

**(d) Custodia de valores de terceros**

A continuación se presenta el detalle de la custodia de valores de terceros:

Al 31 de marzo de 2021:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-
Custodia en D.C.V. (%)	-	-	-	-	-	-	-

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-
Custodia en D.C.V. (%)	-	-	-	-	-	-	-



**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(30) Contingencias y compromisos, continuación**

**(d) Custodia de valores de terceros, continuación**

Al 31 de diciembre 2020:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	-	-	-	-	-	-

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	-	-	-	-	-	-

La Sociedad no ofrece servicios de custodia.

**(e) Garantías personales**

La Sociedad no ha otorgado garantías personales al 31 de marzo de 2021.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (30) Contingencias y compromisos, continuación

#### (f) Garantías por operaciones

Por instrumento privado de fecha 7 de noviembre de 2008, la Sociedad constituyó en favor de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (BCS), prenda de primer grado y prohibición de celebrar actos y contratos, gravar y enajenar, sobre una acción de su propiedad, emitida por la BCS (la Acción Original Prendada) Como consecuencia de la desmutualización de la BCS, aprobada en junta extraordinaria de accionistas de fecha 17 de marzo de 2016, y aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros (Actual Comisión Para el Mercado Financiero) mediante Resolución Exenta N° 1732 de fecha 21 de abril de 2018, tuvo lugar al canje de acciones de la BCS, producto del cual, la Acción Original Prendada fue canjeada por 1.000.000 de acciones emitidas por la BCS, las cuales constan del título N° 339, y se encuentran registradas con el N° 95 del Registro de accionistas de la BCS.

Con fecha 20 de junio de 2018, la BCS alzo en su integridad las Prendas y prohibición indicadas anteriormente e hizo devolución material a la Sociedad de las Acciones Prendadas y del título N° 339 en el que constan dichas acciones, declarando la Sociedad recibirlo a su entera y total satisfacción.

De acuerdo a lo establecido en el Título 1.5 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores se estableció el requerimiento de una Garantía Mínima Operacional equivalente a U.F 600 y Garantía a favor de la BCS (cláusula sexta del Contrato de Operaciones) equivalentes a U.F 1.200. Para cumplir con estos requerimientos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene entregado dinero en efectivo por un valor de M\$286.900 y M\$286.500 respectivamente, clasificados en el Rubro de Otros Activos.

Junto a la Garantía Mínima Operacional mencionada y para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus operaciones con CCLV Contraparte Central S.A. al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene entregado dinero en efectivo por un valor total de M\$588.639 y M\$586.793, respectivamente.

Considerando la Garantía Mínima Operacional y la entregada al CCLV Contraparte Central S.A, la Sociedad tiene entregado dinero en efectivo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por un valor total de M\$875.539 y M\$873.293 respectivamente, clasificadas en el Rubro de Otros Activos.

El Artículo N°30 de la Ley N°18.045 establece la garantía mínima legal exigida a los intermediarios de Valores por el equivalente a UF4.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corretaje, la cual está constituida mediante la póliza de seguro N°220104174, tomada con la Compañía de Seguros de Credito Continental S.A con vencimiento el 22 de abril de 2022 y cuyo representante de los beneficiarios es la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores.

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### **(30) Contingencias y compromisos, continuación**

#### **(f) Garantías por operaciones, continuación**

Con fecha 25 de enero de 2012, Merrill Lynch Corredores de Bolsa SpA tomó en el Banco BICE una boleta de garantía a la vista por un monto de UF8.000, con vencimiento al 6 de enero de 2013, pagadera a favor del Banco Central de Chile, con el objeto de garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por la Sociedad a favor de sus acreedores, en su carácter de Entidad del Mercado Cambiario Formal conforme al Artículo N°41 de la Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile y a la reglamentación dictada por el Banco Central de Chile de acuerdo a dicha disposición legal, relacionadas exclusivamente con las operaciones de cambios internacionales en que el tomador intervenga, en el desempeño de su giro, excluyendo, en todo caso, las operaciones de crédito de dinero definidas por el Artículo N°1 de la Ley N°18.010.

Con fecha 13 de enero de 2021, dicha boleta de garantía fue renovada por igual monto, con vencimiento al 16 de enero de 2022.

**MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

**(31) Patrimonio**

**(a) Capital**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero	19.010.462	19.010.462
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<u>19.010.462</u>	<u>19.010.462</u>

<b>Total de socios</b>	<b>Total acciones</b>	<b>Total acciones suscritas por pagar</b>	<b>Total acciones</b>	<b>Capital social \$</b>	<b>Capital suscrito por pagar \$</b>
1	13.594.005	-	13.594.005	19.010.462	-

**(b) Reservas**

<b>Al 31 de marzo de 2021</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2021	2.339.535	-	(182.852)	2.156.683
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias de resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<u>2.339.535</u>	<u>-</u>	<u>(182.852)</u>	<u>2.156.683</u>

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2020	1.770.029	-	(182.852)	1.587.177
Resultados integrales del ejercicio	569.506	-	-	569.506
Transferencias de resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<u>2.339.535</u>	<u>-</u>	<u>(182.852)</u>	<u>2.156.683</u>

## MERRILL LYNCH CORREDORES DE BOLSA SpA.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2021 y 2020

### (31) Patrimonio, continuación

#### (c) Resultados acumulados

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.20	2.819.247	503.449
Resultado del ejercicio	153.180	3.308.285
Ajuste por efecto impuesto diferidos (Circular 856 S.V.S)	-	-
Dividendos provisorios (Provisión)/Reverso	-	(992.487)
Dividendos distribuidos	-	-
Totales	<u>2.972.427</u>	<u>2.819.247</u>

### (32) Sanciones

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad y sus administradores delegados no presentan multas ni sanciones.

### (33) Hechos relevantes

Durante el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (“OMS”) calificó al brote de la nueva cepa de Coronavirus (“COVID-19”) como una pandemia. La propagación mundial de esta enfermedad ha obligado a las autoridades a adoptar drásticas medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud mundial y la actividad económica. Como consecuencia de esta pandemia, se han generado caídas en los mercados financieros, contracción económica, presiones deflacionarias ante disminución de la demanda interna, aumento del desempleo, medidas de cuarentena totales o parciales que afecten la comercialización de bienes y servicios, y restricciones a la movilidad. Si bien estos efectos han sido significativos, Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA por la naturaleza de su ámbito de negocio ha mantenido en funcionamiento sus operaciones y continúa monitoreando de manera cercana los cambios en las condiciones y sus impactos futuros, ya que dependerá de la duración y profundidad de la pandemia”

Al 31 de marzo de 2021 la Sociedad no presenta otros hechos relevantes.

### (34) Hechos posteriores

Entre el 31 de marzo de 2021 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.