

CREDICORP CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO

Informe del auditor independiente  
Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

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





## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero 2019

Señores Accionistas y Directores  
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

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

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



Santiago, 27 de febrero 2019  
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa  
2

*Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Fernando Orihuela B.  
RUT: 22.216.857-0



PricewaterhouseCoopers



**Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa**

## **Estados Financieros**

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.



## IDENTIFICACIÓN

<b>R.U.T.</b>	: 96.489.000-5
<b>Registro C.M.F.</b>	: 97
<b>Razón Social o Nombre</b>	: Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.
<b>Representante Legal</b>	: Guido Riquelme Nejasmic.
<b>Gerente General</b>	: Guido Riquelme Nejasmic.
<b>Tipo de Operación</b>	: (1) Por cuenta propia y de terceros.
<b>Periodo que informa</b>	: 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.
<b>Moneda de Presentación</b>	: Pesos Chilenos.

## Índice

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados Integrales .....	3
Estados de Flujo de Efectivo .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	6
Nota 01 Información General .....	8
Nota 02 Bases de Preparación .....	12
Nota 03 Resumen de Principales Políticas Contables .....	14
Nota 04 Cambios Contables .....	30
Nota 05 Gestión del Riesgo Financiero .....	31
Nota 06 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos .....	45
Nota 07 Reajuste y Diferencia de Cambio .....	46
Nota 08 Efectivo y Efectivo Equivalente .....	46
Nota 09 Instrumentos Financieros por Categoría .....	47
Nota 10 Instrumentos Financieros a Valor Razonable .....	49
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado .....	52
Nota 12 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Operaciones de Financiamiento .....	53
Nota 13 Contratos de Derivados Financieros .....	56
Nota 14 Deudores por Intermediación .....	58
Nota 15 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia .....	61
Nota 16 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas .....	62
Nota 17 Inversiones en Sociedades .....	74
Nota 18 Intangibles .....	75
Nota 19 Propiedad, Planta y Equipo .....	76
Nota 20 Otras Cuentas por Cobrar .....	77
Nota 21 Otros Activos .....	78
Nota 22 Pasivos Financieros a Valor Razonable .....	78
Nota 23 Obligaciones por Financiamiento .....	78
Nota 24 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras .....	81
Nota 25 Acreedores por Intermediación .....	82
Nota 26 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia .....	83
Nota 27 Provisiones .....	84
Nota 28 Otras Cuentas por Pagar .....	85
Nota 29 Impuestos .....	85
Nota 30 Resultado por Líneas de Negocio .....	89
Nota 31 Contingencias y Compromisos .....	91
Nota 32 Patrimonio .....	95
Nota 33 Sanciones .....	97
Nota 34 Flujos de Efectivo .....	99
Nota 35 Gastos de administración y comercialización .....	99
Nota 36 Hechos Relevantes .....	100
Nota 37 Hechos Posteriores .....	100

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	<b>15.599.253</b>	<b>5.747.642</b>
<b>Instrumentos financieros</b>		<b>57.363.789</b>	<b>72.158.285</b>
<b>A valor razonable - Cartera propia disponible</b>		<b>6.422.478</b>	<b>7.171.937</b>
Renta variable (IRV)	10	3.890.846	3.424.047
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	10	2.531.632	3.747.890
<b>A valor razonable - Cartera propia comprometida</b>		<b>26.391.878</b>	<b>45.654.047</b>
Renta variable	10	-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	26.391.878	45.654.047
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	<b>12.717.232</b>	<b>5.901.125</b>
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
<b>A costo amortizado - Operaciones de financiamiento</b>		<b>11.832.201</b>	<b>13.431.176</b>
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	3.437.082	11.562.183
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	8.358.554	1.741.225
Otras	12	36.565	127.768
Deudores por intermediación	14	<b>61.529.385</b>	<b>83.174.461</b>
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	<b>6.445.827</b>	<b>10.133.319</b>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	<b>2.144.830</b>	<b>314.713</b>
Otras cuentas por cobrar	20	<b>41.439.839</b>	<b>12.912.449</b>
Impuestos por cobrar	29	<b>272.195</b>	<b>446.475</b>
Impuestos diferidos	29	<b>439.883</b>	<b>430.588</b>
Inversiones en sociedades	17	<b>164.584</b>	<b>113.557</b>
Intangibles	18	<b>86.179</b>	<b>84.232</b>
Propiedades, planta y equipo	19	<b>185.759</b>	<b>293.819</b>
Otros activos	21	<b>721.583</b>	<b>1.013.941</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>186.393.106</b>	<b>186.823.481</b>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos financieros</b>		<b>47.847.360</b>	<b>55.812.981</b>
A valor razonable	22	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	10.561.835	5.334.935
<b>Obligaciones por financiamiento</b>		<b>35.352.366</b>	<b>50.260.426</b>
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	35.329.017	50.154.547
Otras	23	23.349	105.879
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	<b>1.933.159</b>	<b>217.620</b>
Acreedores por intermediación	25	<b>57.437.109</b>	<b>77.240.133</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	<b>655.989</b>	<b>3.228.516</b>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	<b>287.570</b>	<b>256.562</b>
Otras cuentas por pagar	28	<b>52.390.220</b>	<b>25.879.996</b>
Provisiones	27	<b>1.431.029</b>	<b>1.796.125</b>
Impuestos por pagar	29	-	-
Impuestos diferidos	29	<b>607.944</b>	<b>298.969</b>
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos</b>		<b>160.657.221</b>	<b>164.513.282</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	32	<b>12.684.586</b>	<b>10.684.586</b>
Reservas	32	<b>1.830.071</b>	<b>992.957</b>
Resultados acumulados	32	<b>10.632.656</b>	<b>10.261.926</b>
Resultado del ejercicio		<b>601.572</b>	<b>374.730</b>
Dividendos provisorios o participaciones	32	<b>(13.000)</b>	<b>(4.000)</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>25.735.885</b>	<b>22.310.199</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>186.393.106</b>	<b>186.823.481</b>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.



## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2018 AL 31-12-2018 M\$	DEL 01-01-2017 AL 31-12-2017 M\$
<b>Resultado por intermediación</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles	30	2.753.773	2.957.386
Comisiones por operaciones extra bursátiles	30	-	-
Gastos por comisiones y servicios	30	(1.606.451)	(1.597.599)
Otras comisiones	30	1.129.447	1.391.424
<b>Total resultado por intermediación</b>		<b>2.276.769</b>	<b>2.751.211</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera	30	533.279	485.222
Ingresos por custodia de valores	30	-	-
Ingresos por asesorías financieras	30	833.454	842.457
Otros ingresos por servicios	30	3.435.150	1.371.125
<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>4.801.883</b>	<b>2.698.804</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable	30	6.189.468	5.381.908
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	30	(68.974)	110.702
A costo amortizado	30	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	30	633.528	300.280
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>		<b>6.754.022</b>	<b>5.792.890</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento	30	(1.692.655)	(730.701)
Otros gastos financieros	30	(778.380)	(719.524)
<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>		<b>(2.471.035)</b>	<b>(1.450.225)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos del personal		(3.717.299)	(3.844.284)
Gastos de comercialización		(6.952.061)	(5.228.184)
Otros gastos de administración		(287.403)	(370.289)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>	35	<b>(10.956.763)</b>	<b>(9.442.757)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	216.726	(114.117)
Resultado de inversiones en sociedades	17	139.833	162.239
Otros ingresos (gastos)		34.110	35.749
<b>Total otros resultados</b>		<b>390.669</b>	<b>83.871</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>795.545</b>	<b>433.794</b>
Impuesto a la renta	29	(193.973)	(59.064)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>601.572</b>	<b>374.730</b>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2018 AL 31-12-2018 M\$	DEL 01-01-2017 AL 31-12-2017 M\$
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		601.572	374.730
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		1.150.819	(15.120)
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		(313.705)	9.643
<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>837.114</b>	<b>(5.477)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>1.438.686</b>	<b>369.253</b>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	DEL 01-01-2018 AL 31-12-2018 M\$	DEL 01-01-2017 AL 31-12-2017 M\$
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>			
Comisiones recaudadas (pagadas)		481.569	1.025.132
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		16.703.404	(26.679.125)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		22.218.168	2.819.783
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(14.647.340)	(4.642.564)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		200.073	499.225
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	(2.379.498)
Gastos de administración y comercialización pagados		(14.695.082)	(7.543.346)
Impuestos pagados		(1.419.040)	(1.361.426)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>8.841.752</b>	<b>(38.261.819)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		(1.177.399)	(3.979.544)
Aumentos de capital		2.000.000	-
Reparto de utilidades y de capital		-	(22.300)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	13.967
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>822.601</b>	<b>(3.987.877)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		98.000	162.239
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(2.385)	-
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	34	(106.757)	(139.642)
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>(11.142)</b>	<b>22.597</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>		<b>9.653.211</b>	<b>(42.227.099)</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		198.400	(124.537)
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>9.851.611</b>	<b>(42.351.636)</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>5.747.642</b>	<b>48.099.278</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	8	<b>15.599.253</b>	<b>5.747.642</b>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras					
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial	32	10.684.586	1.102.657	-	(109.700)	10.261.926	374.730	(4.000)	<b>22.310.199</b>	
Aumento (disminución) de capital	32	2.000.000	-	-	-	-	-	-	<b>2.000.000</b>	
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		-	<b>837.114</b>	-	-	-	<b>601.572</b>	-	<b>1.438.686</b>	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	837.114	-	-	-	-	-	837.114	
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	601.572	-	601.572	
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	370.730	(374.730)	4.000	-	
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	(13.000)	<b>(13.000)</b>	
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo final al 31-12-2018</b>		<b>12.684.586</b>	<b>1.939.771</b>	-	<b>(109.700)</b>	<b>10.632.656</b>	<b>601.572</b>	<b>(13.000)</b>	<b>25.735.885</b>	

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras					
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial	32	10.684.586	1.108.134	-	(109.700)	8.059.249	2.224.977	(22.500)	<b>21.944.746</b>	
Aumento (disminución) de capital	32	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		-	<b>(5.477)</b>	-	-	-	<b>374.730</b>	-	<b>369.253</b>	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	(5.477)	-	-	-	-	-	(5.477)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	374.730	-	374.730	
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	2.202.677	(2.224.977)	22.500	<b>200</b>	
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	(4.000)	<b>(4.000)</b>	
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo final al 31-12-2017</b>		<b>10.684.586</b>	<b>1.102.657</b>	-	<b>(109.700)</b>	<b>10.261.926</b>	<b>374.730</b>	<b>(4.000)</b>	<b>22.310.199</b>	

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

## 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, Rut: 96.489.000-5 (la “Sociedad” o la “Corredora”), domiciliada en Avenida Apoquindo número 3721, piso 9, Las Condes, Santiago, se constituyó como sociedad anónima cerrada el 17 de octubre de 1985 en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso, repertorio N°394 y está inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N°097. La Sociedad cambió su razón social a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa por acuerdo de la junta extraordinaria de accionistas de fecha 21 de septiembre de 2015, la cual fue reducida a escritura pública con fecha 23 de septiembre de 2015 en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente. El extracto de dicha modificación fue inscrito a fojas 84.251, N.º 49.201 del 6 de noviembre de 2015 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial N.º 41.301 de fecha 7 de noviembre de 2015.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se encuentra sujeta a la normativa establecida en la Ley de Mercado de Valores, Ley N°18.045 Título VI, por lo cual se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

El objeto social de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa es efectuar exclusivamente operaciones de corretaje de valores por cuenta propia o ajena como corredor de bolsa ejecutando toda clase de operaciones propias de los corredores de bolsa, según las disposiciones legales y reglamentarias actualmente existentes o que se dicten en el futuro, como también la realización de todas aquellas actividades complementarias que la Comisión para el Mercado de Financiero autorice o haya autorizado a los corredores de bolsa.

Al 31 de diciembre de 2018 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene 62 empleados.

Los accionistas son:

Credicorp Capital Chile S.A.	96.465.000-4		99,93	(% de participación)
Credicorp Capital Holding Chile S.A.	76.219.129-6		0,07	(% de participación)

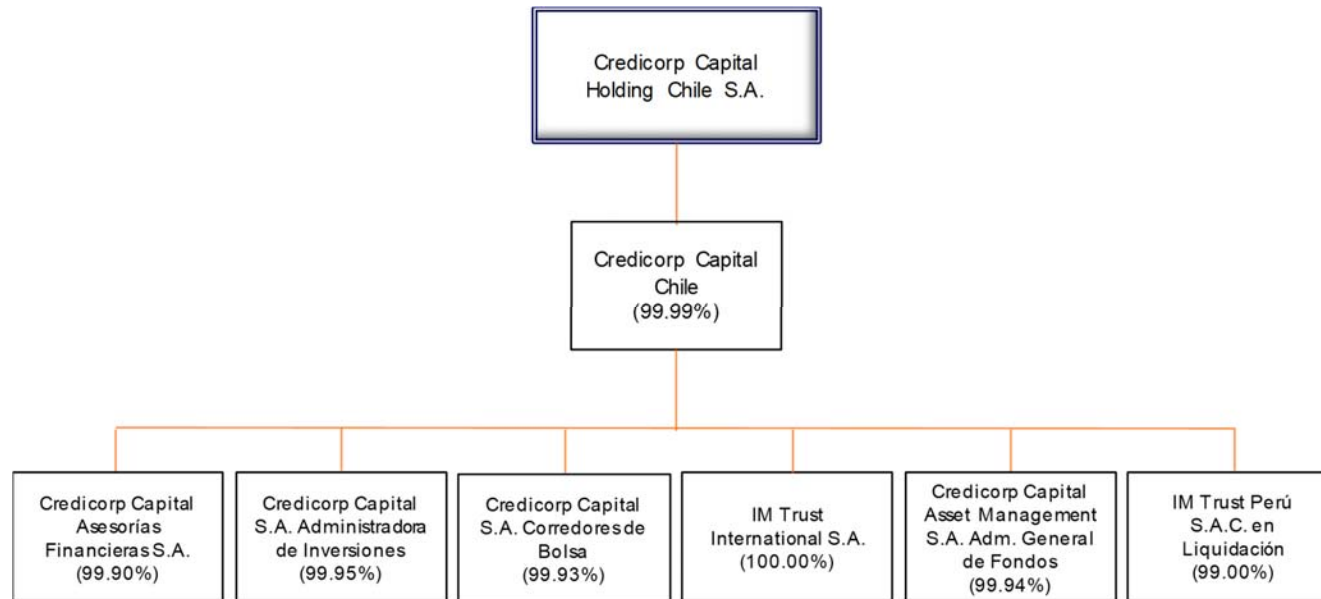
Estos Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 27 de febrero de 2019 y fueron preparados según disposición de la Comisión para el Mercado Financiero.

### Grupo Empresarial

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°1.664 de la Comisión para el Mercado Financiero, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa pertenece al Grupo Empresarial N.º 77.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

## Malla Societaria de Credicorp Capital Chile



---

## 1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

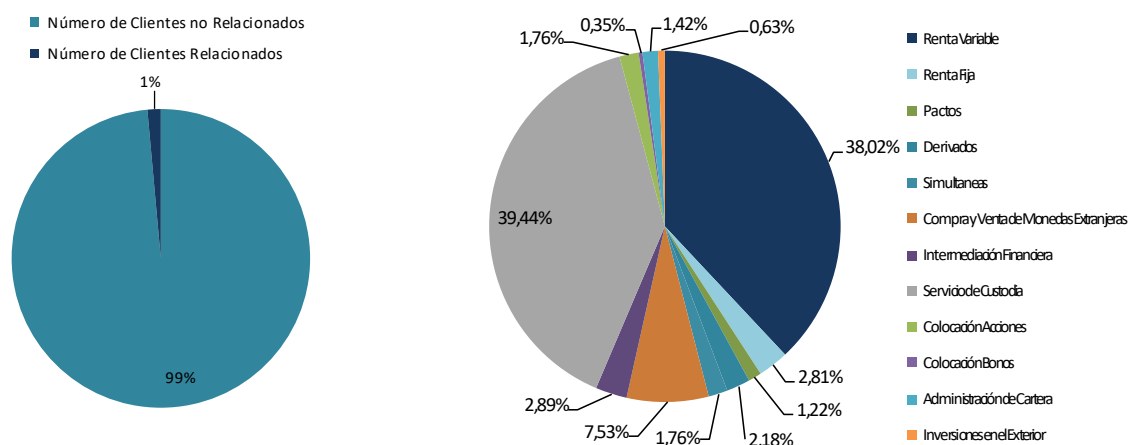
Dentro de los distintos tipos de negocios que realiza Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa por cuenta propia y de terceros, podemos destacar los siguientes:

- 1. Compra y ventas de acciones (IRV):** Son aquellas transacciones de compra y venta de acciones por cuenta propia o de un cliente, sea persona jurídica, natural o extranjero realizadas dentro de rueda.
- 2. Compra y venta de instrumentos de renta fija (IRF):** Son aquellas operaciones realizadas dentro o fuera de rueda por cuenta de un cliente o propias, donde se tranzan instrumentos de renta fija como bonos de empresas privadas, letras hipotecarias, depósitos a plazo, títulos del Banco Central, de la Tesorería General de la República, entre otras.
- 3. Compras con pacto de retroventa:** Son aquellas operaciones de financiamientos a un tercero con los excedentes de caja de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, recibiendo instrumentos financieros (IRF) como garantías por la operación y quedando estos instrumentos asociados a un contrato de retroventa a una fecha futura, a un precio fijo determinado al momento que se hizo la operación y que se liquidará a la fecha de vencimiento del contrato.
- 4. Ventas con pacto de retrocompra:** Son aquellas operaciones de financiamientos recibidas de un tercero a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, en que la sociedad entrega como garantía instrumentos financieros (IRF) los que quedan asociados a un contrato de retrocompra a una fecha futura, a un precio fijo determinado en el momento que se hizo la operación y que se liquidará en la fecha de vencimiento del contrato.
- 5. Operaciones en instrumentos financieros derivados:** En estas operaciones se destacan principalmente los forwards de monedas, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad de monedas (dólares, euros, etc.) en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato. Contratos de seguros de inflación, opera de la misma manera que los forwards de moneda, pero en vez de usar monedas, se utilizan las variables del IPC, UF, tasas de Interés, etc. Se consideran contratos Cross Currency Swap (CCS).
- 6. Operaciones de simultáneas:** Son operaciones de financiamientos a terceros, por un tercero o por cuenta propia, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.
- 7. Compra y venta de dólares (spot):** Son transacciones de compra o ventas de dólares que realiza Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, por cuenta propia o terceros.
- 8. Servicio de custodia:** Es el servicio de custodia de los distintos instrumentos financieros que se encuentran en resguardo por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa en el Depósito Central de Valores (DCV) por cuenta de sus clientes.
- 9. Administración de cartera:** Son clientes a los cuales se le presta el servicio de administración de sus inversiones asesorados por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa y de acuerdo a un contrato antes estipulado por ambas partes.
- 10. Asesorías Financieras:** Se cuenta con una gama de servicios financieros para el apoyo a nuestros clientes que le permiten obtener soluciones financieras en sus necesidades.



## 1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Renta Variable	2.582	14	2.596
Renta Fija	187	5	192
Pactos	80	3	83
Derivados	144	5	149
Simultaneas	118	2	120
Compra y Venta de Monedas Extranjeras	496	18	514
Intermediación Financiera	183	14	197
Servicio de Custodia	2.674	19	2.693
Colocación Acciones	117	3	120
Colocación Bonos	23	1	24
Administración de Cartera	97	-	97
Inversiones en el Exterior	43	-	43
<b>Total</b>	<b>6.744</b>	<b>84</b>	<b>6.828</b>



---

## **2 - BASES DE PREPARACIÓN**

### **2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.**

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo a las normas de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), según Oficio Circular N.º 549 de fecha 16 de octubre de 2009, las cuales consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”, su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2018, (más normas específicas dictadas por la CMF).

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2018, se presentan en forma comparativa (2018 / 2017) de acuerdo con lo establecido en circular N.º 1.992 de la CMF del 24 de noviembre de 2010.

### **2.2 Período cubierto.**

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión de la fecha 27 de febrero de 2019.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultado Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio neto y en los Estados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

### **2.3 Bases de presentación.**

La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo con los modelos de presentación de Estados Financieros sugeridos por la Comisión para el Mercado Financiero, Circular N.º 1992 del 24 de noviembre de 2010.

---

## 2 – CONTINUACIÓN, BASES DE PREPARACIÓN

### 2.4 Moneda funcional y de presentación.

La NIC 21 establece que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa debe preparar sus Estados Financieros en su moneda funcional. La moneda funcional se define como la moneda principal del entorno económico en el que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y gasta el efectivo.

De acuerdo a que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, por lo tanto, la moneda funcional y de presentación será el peso chileno.

### 2.5 Hipótesis de negocio en marcha.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al elaborar los presentes Estados Financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente.

### 2.6 Reclasificaciones significativas.

Durante el año 2018 no se han realizado reclasificaciones a los Estados Financieros y al 2017 se produjeron las siguientes reclasificaciones.

La Sociedad, producto de la desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago, realizó la reclasificación de las acciones que tiene en cartera desde el rubro Inversiones en Sociedades a Instrumentos Financieros a Valor Razonable – Cartera propia como Instrumento de Renta Variable.

La Sociedad realizó un cambio en la presentación de los contratos Swap vigentes al 31 de diciembre de 2017, presentando las partidas de activo y pasivo compensadas de acuerdo con la liquidación de los flujos por su fecha de vencimiento.

Por instrucción de la Comisión para el Mercado Financiero recibida durante el ejercicio 2017, se realizó una reclasificación desde el rubro Otras cuentas por cobrar a Deudores por Intermediación por los saldos vencidos correspondientes a transacciones de intermediación para su correcta presentación en la nota N.º 14.

---

### 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales Políticas Contables que adoptó Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa bajo IFRS son las siguientes:

#### 3.1 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

##### a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación con la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

---

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### *Enmiendas y mejoras*

---

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

**b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019
CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01/01/2019
Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01/01/2019

<p>Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requieren que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.</p>	01/01/2019
<p>Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".</p>	01/01/2019
<p>Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.</p>	01/01/2020

---

### **3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La Administración ha establecido un equipo que ha revisado todos los acuerdos de arrendamientos de la Sociedad, considerando las nuevas guías contables de arrendamientos en la NIIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos. A la fecha, la Sociedad tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables y arrendamientos a corto plazo, los cuales se reconocerán en línea recta como gastos de arriendo en resultados. Para los compromisos de arrendamientos que están de acuerdo a la norma la Sociedad reconocerá activos por derecho de uso de aproximadamente M\$ 690.617 al 1 de enero de 2019 y pasivos por arrendamiento por el mismo monto, ya que se ha definido aplicar el enfoque de transición simplificado, en el cual no se reexpresa ninguna información comparativa. En su lugar, el efecto acumulativo de la aplicación de la norma (si lo hubiese) se reconoce como un ajuste al saldo inicial de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores a la fecha de su aplicación inicial.

La Sociedad no mantiene instrumentos derivados que apliquen como cobertura contable, por tanto, la aplicación de esta norma no tiene impacto sobre estos Estados Financieros.

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

#### **3.2 Efectivo y efectivo equivalente.**

Dentro del efectivo y efectivo equivalente se incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, están contenidas en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir se clasificarán como “Obligaciones con bancos e instituciones financieras”.



---

### **3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.3 Activos y pasivos financieros a valor razonable.**

##### **Clasificación.**

La clasificación de activos, pasivos y resultados se han efectuado de conformidad a las normas impartidas por IFRS 9.

##### **Baja de activos y pasivos financieros.**

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa es reconocida como un activo o un pasivo separado.

##### **3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.**

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad.

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Si:

- a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, se da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera sean derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.
  
- b) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero.

En estos casos:

- I. Si no ha retenido el control, se dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
  
- II. Si la entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero de acuerdo a sus propias características.
  
- III. Compensación:

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga 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 ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

---

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

##### IV. 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.

Cuando está disponible, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa estima el valor razonable de un instrumento 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 y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

---

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

##### IV. Continuación, medición de valor razonable:

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado. Los valores razonables reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen ajustes para tomar en cuenta el riesgo de crédito del emisor, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

### **3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.**

c) Transacciones en moneda extranjera.

I. Transacciones y saldos:

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

d) Instrumentos financieros a valor razonable.

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 a valor razonable que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en 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 (forward) 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.

e) Contratos derivados financieros.

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 otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable.

---

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. 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 “Instrumentos financieros derivados”.

#### 3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Resultado por instrumentos financieros derivados a Valor Razonable”, en el Estado de Resultado Integral.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa sólo ha efectuado derivados de “negociación” de acuerdo a lo establecido en la NIC 39.

#### 3.4 Instrumentos financieros a costo amortizado.

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos y pasivos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Bajo este rubro se consideran principalmente los siguientes activos financieros:

##### **Operaciones de Simultáneas de Acciones:**

Las operaciones de Simultáneas de Acciones tienen como finalidad una forma de inversión o financiamiento, son incluidos en los activos como derechos y en los pasivos como obligaciones, éstas son valorizadas y devengadas diariamente al valor del costo incrementando en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

---

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 3.4 Continuación, Instrumentos financieros a costo amortizado.

##### **Pactos de retroventa:**

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, son incluidos como activos en el rubro “A Costo amortizado – Operaciones de financiamiento – Operaciones de Compra con Retroventa sobre IRF - IIF”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

##### **Pactos de retrocompra:**

Se efectúan pactos de retrocompra como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra que sirven de garantía para el préstamo y forman parte del rubro de Instrumentos Financieros a valor razonable, son incluidos como activos. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el rubro obligaciones por financiamiento, en el pasivo la cual es valorizada a costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés pactada.

##### **Valorización del costo amortizado:**

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

##### **Créditos y cuentas por cobrar a clientes.**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

##### **Método de valorización**

Las colocaciones son valorizadas inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementadas y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa elige llevar los préstamos al valor razonable con cambios en resultados.

---

### **3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.5 Deudores por intermediación.**

Los deudores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. En este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

#### **3.6 Inversiones en sociedades.**

Los títulos patrimoniales que no son mantenidos para negociar (Inversiones en las Bolsas) en donde Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no tiene influencia significativa y tienen un carácter estratégico, serán valorizados de acuerdo a IFRS 9, es decir, a su valor razonable con efecto en patrimonio, y se reconocerá en resultados los dividendos procedentes de esa inversión cuando se establezca el derecho de la entidad a recibir el pago de dividendo de acuerdo con la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”.

#### **3.7 Propiedades, plantas y equipos.**

Los activos fijos de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada periodo se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.



---

### 3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 3.8 Transacciones y saldos en moneda extranjera.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

	31-12-2018	31-12-2017
	\$	\$
Dólar observado	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15

#### 3.9 Deterioro de activo.

Un activo financiero será evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos causantes de la pérdida tengan impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. La Sociedad tiene la política de provisionar el 100% por deterioro, aquellas cuentas por cobrar vencidas con antigüedad mayor a 30 días de emitida la última factura, lo que nos permite revelar en la nota N.º 14 el monto determinado de deterioro para los saldos vencidos.

#### 3.10 Acreedores por intermediación.

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

---

### **3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.11 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.**

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en cada período.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa reconoce, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o imposables entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

También se reconocerá activo por impuestos diferidos por las pérdidas y créditos tributarios no utilizados, siempre que sea probable que se puedan compensar con bases imposables positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican entre las partidas no corrientes.

#### **3.12 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:

- i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- ii. Las provisiones se registran al valor de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.
- iii. El monto puede estimarse confiablemente y existe una probabilidad cierta que se origine una salida de efectivo para la Sociedad.

#### **3.13 Reconocimientos de ingresos.**

Los activos y pasivos incluyen los intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo a tasa efectiva de mercado. Los ingresos ordinarios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con fiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

---

### **3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.13 Reconocimientos de ingresos (continuación).**

Las prestaciones de servicios, en que la Sociedad traduce a ingresos, es fundamentalmente comisiones por transacciones dentro y fuera de rueda, intereses y reajustes por inversión en instrumentos financieros, por contratos de derivados, operaciones de financiamientos (retrocompras y retroventas), operaciones de simultáneas, asesorías financieras, los que se reconocen aplicando el modelo de tasa efectiva, diferidas en el plazo de los contratos de origen y de acuerdo a la curva de reconocimiento de los intereses incluidos en dichos contratos.

#### **3.14 Reconocimientos de gastos.**

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

#### **3.15 Costos por financiamientos.**

Los costos por financiamiento de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa son principalmente las operaciones de ventas con pactos de retrocompra, los cuales se registran y valorizan de acuerdo a lo indicado en el punto 3.4 de esta sección.

#### **3.16 Reajustes y diferencias de cambio.**

Los reajustes y diferencias de cambios de los instrumentos financieros pasan a formar parte de los resultados por instrumentos financieros. En cuanto al resultado neto producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, será clasificado en Reajuste y diferencia de cambio.

---

### **3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.17 Transacciones con empresas relacionadas.**

Se detallan en nota 16 a los Estados Financieros las transacciones con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre transacciones y saldos correspondientes. Todo esto, para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros.

#### **3.18 Segmentos de operación.**

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

### **4 - CAMBIOS CONTABLES**

Durante el presente ejercicio, no se han registrado cambios en la aplicación de criterios contable con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos Estados Financieros.

---

## 5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa reconoce que esté sujeto a diversos tipos de riesgo financiero, respecto de los cuales ha definido políticas de administración de riesgo a nivel corporativo coherente con ellos:

#### a) Riesgos de mercado.

La Sociedad distingue entre los riesgos del mercado financiero: los riesgos de tasa de interés, riesgos de precio de las acciones y riesgo de monedas.

##### i. Riesgo de tasa de interés.

Los Estados Financieros de la Sociedad, están expuestos a riesgos producto de variaciones en la tasa de interés. En efecto, tanto en el activo como en el pasivo se incluyen instrumentos financieros, derechos y obligaciones a los cuales les afecta distintos tipos de tasas y plazos.

##### ii. Riesgo de precio de las acciones.

Dentro de la política de inversiones de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa está contemplada la posibilidad de invertir en instrumentos de renta variable, los cuales pueden sufrir una pérdida de valor debido al cambio en sus precios de mercado.

##### iii. Riesgo de monedas.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa tiene dentro de sus alcances poder mantener una posición abierta en monedas, en conjunto con instrumentos derivados de cobertura en dichas monedas, lo cual se realiza a través de una política aplicable a nivel del grupo Credicorp Capital, la cual contempla una serie de métricas y límites que permiten mantener acotada y controlada la exposición cambiaria.

---

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### b) Riesgo de crédito.

i. Riesgo emisor: Las inversiones de corto plazo mantenidas por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se encuentran invertidas en instituciones de primer nivel, cuya clasificación de riesgo se sitúa preferentemente en las categorías BBB o superiores, y sus equivalentes.

ii. Riesgo de contraparte: El riesgo crediticio que se asume con clientes o contrapartes en algunos productos tales como forwards, intermediación con liquidación diferida (PM, CN), algunos tipos de pactos, simultáneas, préstamos de valores, y otros, se encuentra delimitado por líneas de operación que se aprueban previamente y un estricto control de las posiciones individuales de los clientes, el uso de las líneas y las respectivas garantías.

### c) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez se refiere a la incertidumbre que siempre existe respecto de la capacidad que puede llegar a tener la empresa, bajo condiciones normales o excepcionales, de responder a los requerimientos de pagos en efectivo, tanto a sus clientes, como a las entidades que le han otorgado financiamiento

Como parte de la gestión de riesgos, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa cuenta con políticas de gestión de liquidez que aseguran el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones excepcionales, cuando estas últimas puedan alejarse en forma significativa de lo esperado. A este respecto, la Sociedad realiza un seguimiento diario a su situación de caja, tanto para cubrir sus necesidades inmediatas de fondos, como para aquellas necesidades de mediano y largo plazo, en diversos escenarios previsibles por la Administración.

### d) Riesgo Operacional.

La gestión del riesgo operacional en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa está basada en los lineamientos Corporativos definidos por Credicorp.

La gestión del riesgo operacional en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa incluye dentro de su marco de referencia los lineamientos del Committee of Sponsoring Organizations –COSO, y las mejores prácticas aplicadas al sector, cumpliendo con el marco regulatorio y requerimientos de las entidades de vigilancia y control.

---

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### d) Riesgo Operacional (continuación).

Las Gerencias de las Unidades de Negocio y de Soporte, son los propietarios o dueños de los riesgos de operación inherentes a las actividades que se desarrollan en sus respectivas áreas y procesos. Por tanto, son los responsables de su gestión.

Las políticas y procedimientos para gestionar el riesgo operacional están alineadas con la planeación estratégica y generar valor a los procesos que soportan el negocio y a la operación.

### 5.2. Estructura de Administración del Riesgo.

Para implementar, monitorear y sostener en el tiempo el Modelo de Administración del Riesgo Financiero, se ha establecido la siguiente estructura organizacional:

- **Directorio.**  
El Directorio es el órgano de máxima jerarquía y se requiere que apruebe el modelo y las políticas para la administración integral del riesgo en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.
- **Comité de Riesgo Operacional.**  
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa cuenta con un Comité de Riesgo Operacional, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgo operacional con que cuenta la empresa, y que se enmarcan en las políticas corporativas de Credicorp. Complementariamente, los principales riesgos de crédito, mercado y liquidez de la empresa son reportados a diversos comités de alcance corporativo del holding, en donde se asegura una adecuada gestión de riesgos dentro de los parámetros establecidos.

---

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo (continuación).

- **Gerencia de Riesgos Corporativa.**

Es la Gerencia responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo en Credicorp Capital, y por tanto como parte de ello, en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, a través de las Subgerencias de Riesgo Financiero, Operacional y Crédito locales. Esta Gerencia debe informar periódicamente y en forma oportuna a los Comités de Riesgos que correspondan, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos crediticios, operacionales y de mercado.

- **Gerencias de Unidades de negocio y/o soporte de Credicorp Capital.**

Las Gerencias de las Unidades son los propietarios de los riesgos de operación y financiero inherentes a las actividades que ejecutan. Por tanto, son los responsables de su adecuada gestión.

Son responsables de difundir hacia sus colaboradores, la importancia de la gestión de riesgos de operación en el desempeño de sus funciones.

Junto con la Unidad de Riesgos de Operación (URO), deberá definir el marco de apetito y tolerancia al riesgo operacional basado en indicadores claves de riesgo (KRIs), con el objetivo de mitigar el riesgo operativo y mejorar el sistema de control y seguimiento.

Las Gerencias deben contemplar en el Planeamiento Estratégico de sus unidades, los recursos necesarios para asegurar la ejecución de los procesos incluidos dentro de la gestión del riesgo operacional; el cual será liderado por la URO:

- La selección y evaluación de riesgo operacional de los procesos críticos.
- La evaluación de proveedores críticos.
- Los planes de continuidad de negocios.
- La evaluación a través del proceso de riesgos de la innovación.
- La gestión de eventos de pérdida y de los incidentes de riesgo.
- El seguimiento de planes de acción.

Para la adecuada gestión del riesgo operacional, deberán designar de manera específica, el o los colaboradores que asumirán las funciones de Gestores de Riesgo Operativo, esto en coordinación con la Gerencia de Riesgo Operacional y Control Interno.



---

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo.

Las unidades de negocios son a su vez responsables de dar cumplimiento a las políticas de riesgo financiero y de crédito aprobadas por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, respetando los límites que en ellas se establecen para los distintos instrumentos.

- **Riesgo Financiero.**

Área responsable de monitorear diariamente el cumplimiento con los límites de riesgo establecidos, escalar excepciones y solicitar autorización de niveles superiores en caso de ser necesario. La gestión del riesgo financiero cuenta con diversas políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas por el Directorio de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

- **Auditoría Interna.**

Esta área debe auditar el cumplimiento de las políticas de riesgo por parte de las distintas áreas de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa y revisar el proceso de administración de riesgo, evaluando además la efectividad de los controles establecidos para mitigar los riesgos.

El área de Auditoría Interna cuenta con políticas aprobadas por el Directorio de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

### 5.3. Riesgo de crédito.

La función de Riesgo de Crédito es procurar que la empresa no incurra en pérdidas debido al incumplimiento de las obligaciones de sus clientes y pérdidas por deterioro de los instrumentos financieros en los cuales se invierte. Al 31 de diciembre de 2018, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes Riesgos de Crédito:

Deudores por intermediación: La Sociedad presenta un saldo de MM\$ 32.443 que corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Al respecto, el respectivo instrumento financiero no es entregado al cliente sino hasta la fecha de la liquidación, por lo cual la exposición se limita a la diferencia en contra que pudiese producirse entre el valor del respectivo instrumento financiero y el monto adeudado por el cliente.

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.3. Riesgo de crédito (continuación).

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): La Sociedad presenta un saldo de MM\$ 25.015, donde la totalidad de la deuda cuenta con garantías de terceros suficientes constituidas por cada uno de los clientes.

Operaciones de instrumentos financieros Derivados: Debido a que la empresa realiza este tipo de operaciones en la cual existe un compromiso entre las partes, se encuentra latente el riesgo de incumplimiento del cliente. Para mitigar lo anterior, se establece un procedimiento en el que todos los que operan este producto deben ser evaluados para asignarles una línea de riesgo potencial que dependerá del tipo de operación, monto, plazo y las curvas de derivados.

Las empresas que requieren este producto se les evalúa la solvencia, la liquidez y la evolución de su desempeño económico. Bajo este análisis se establece que para ciertos clientes las operaciones debiesen estar garantizadas.

A continuación, se presentan las líneas asignadas al 31 de diciembre de 2018 y el riesgo equivalente de las operaciones, el cual considera los puntos Forwards correspondiente a cada operación y el riesgo potencial hasta el fin del contrato.

Clientes	Monto líneas de Riesgo Equivalente MMUS\$	Monto consumido de líneas de Riesgo Equivalente MMUS
195	244	110

Asimismo, la Sociedad realiza una estimación y provisión del riesgo crediticio vinculado a las operaciones con derivados financieros, a través del modelo de Credit Value Adjustment (CVA), para con cada una de sus contrapartes y clientes, cifra que es actualizada de forma mensual, la cual al 31 de diciembre de 2018 corresponde a un monto de MM\$40.

Compras con pacto de retroventa: Estas operaciones son un financiamiento a terceros en la cual se tiene asociado como un subyacente un instrumento financiero de Renta Fija (IRF). Cabe mencionar que todos los clientes que desean operar en este producto deben tener previamente asignada una línea en la cual se definen límites máximos de exposición, y para los clientes que no son instituciones financieras se ha instruido considerar un sobrecolateral por sobre la operación financiada, el cual está determinado por la clasificación de Riesgo del subyacente.

---

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.3. Continuación, Riesgo de Crédito

Con este tipo de operaciones la empresa enfrenta el riesgo de incumplimiento por parte del cliente y de la calidad de los IRF. Al 31 de diciembre del 2018 los pactos de retroventa ascienden a MM\$ 8.363 siendo la clasificación de los instrumentos que están como garantías los que se presentan a continuación.

<b>Clasificación de Riesgo de IRF</b>	<b>% IRF de Cartera de Pactos de Retroventa</b>
Soberano	60,37%
AAA	17,83%
AA-	0,17%
BBB+	21,63%

Operaciones de compra con retroventa sobre IRV: Estas son operaciones en las cuales la empresa financia a sus clientes y éstos entregan activos de Renta Variable para respaldarlas. Al 31 de diciembre de 2018 estas operaciones son por MM\$ 3.437.-

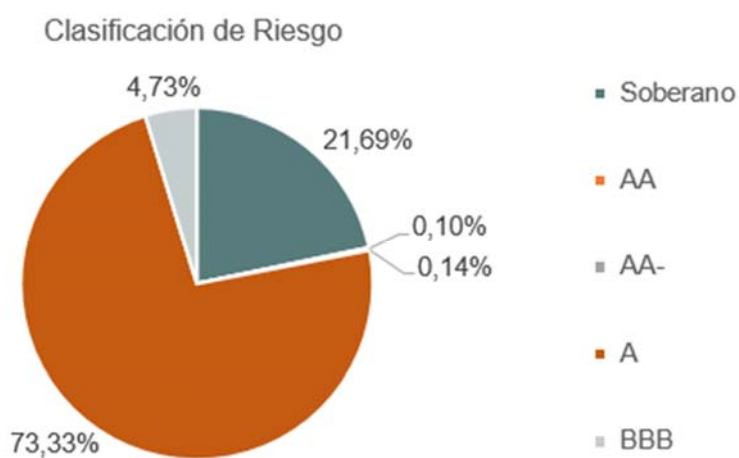
## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.4. Cartera propia.

La clasificación de la cartera propia por niveles de riesgo emisor, considerando las categorías establecidas por empresas clasificadoras externas, es la siguiente:

a) Renta Fija

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)	%
Soberano	6.274.415	21,70%
AA	28.886	0,10%
AA-	41.816	0,14%
A	21.209.918	73,33%
BBB	1.368.475	4,73%
<b>Total</b>	<b>28.923.510</b>	<b>100%</b>



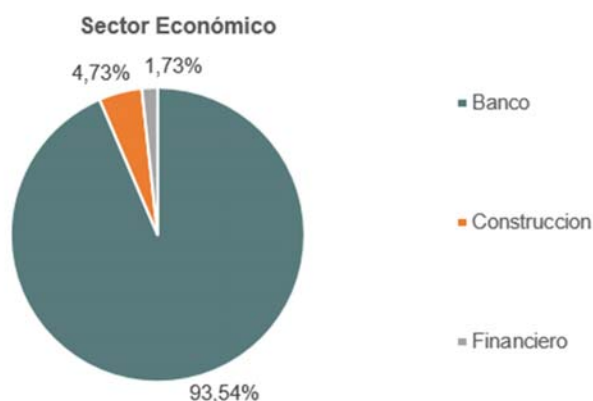
## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.4. Continuación, Cartera propia.

#### Concentración de la cartera de inversiones:

La cartera propia (M\$28.923.510) está constituida por instrumentos financieros de los siguientes emisores:

EMISOR	Sector	Monto (M\$)	%
BANCO SCOTIABANK BBVA	BANCO	10.167.256	35,16%
BANCO ITAÚ CORPBANCA	BANCO	6.410.169	22,16%
BANCO CENTRAL DE CHILE	BANCO	6.274.415	21,69%
BANCO INTERNACIONAL	BANCO	1.493.445	5,16%
ECHVERRIA IZQUIERDO	CONSTRUCCION	1.368.475	4,73%
BANCO CONSORCIO	BANCO	1.316.577	4,55%
BANCO BICE	BANCO	1.024.984	3,54%
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS	FINANCIERO	499.437	1,73%
BANCO CONSORCIO	BANCO	271.220	0,94%
BANCO RIPLEY	BANCO	97.532	0,34%
<b>TOTAL</b>		<b>28.923.510</b>	<b>100%</b>



#### Riesgo Tasa de interés:

Al 31 de diciembre de 2018, si los tipos de interés sobre los activos disponibles para la venta que conforman la cartera propia hubieran sido 100 puntos base mayor, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución del patrimonio habría sido M\$ 74.112. Esto se origina principalmente por la disminución del valor razonable de los instrumentos financieros de renta fija nacional.

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.4. Continuación, Cartera propia.

#### b) Renta variable

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)
1ª Clase Nivel 1	147.768
1ª Clase Nivel 2	16.861
1ª Clase Nivel 3	145.322
2ª Clase Nivel 3	2.200
Cuotas de Fondo	625.610
Sin información	2.953.085
<b>Total</b>	<b>3.890.846</b>

#### c) Derivados y FX de monedas

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, al 31 de diciembre de 2018, mantenía una exposición comprada bruta de USD 6.136.251,20.- dando cumplimiento de la política de límites de riesgo financiero para el producto.

LÍMITES INTERNOS				
30-12-2018	Límite	Nivel actual	Disponible	Verificación
VaR (CLP)	60.000.000	54.253.073	5.746.927	Cumplimiento
Descobertura	60%	31,30%	28,7%	Cumplimiento

El área de Riesgo monitorea diariamente el MTM de la cartera FX de monedas y el cumplimiento de los límites aprobados para esta cartera.

#### d) Simultáneas.

Para estas Operaciones se controla diariamente el subyacente asociado al financiamiento de acuerdo con el modelo de riesgo interno donde se consideran las siguientes variables:

Clasificación de Acciones Grupo de Listas A, B, C	Simultaneas Vigentes / Cap Bursátil	Var	Días residuales de Liquidación	Presencia Bursátil
---	-------------------------------------	-----	--------------------------------	--------------------

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

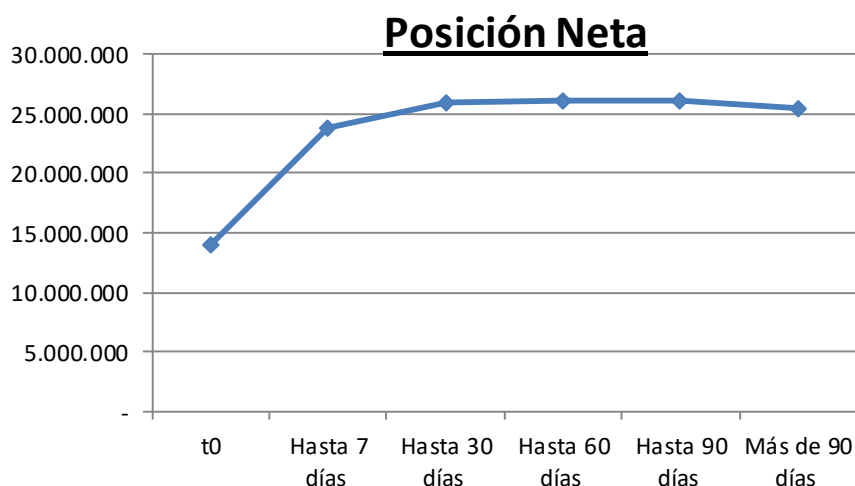
### 5.5. Riesgo de liquidez.

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 institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la institución mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibilidades, inversiones en valores, pactos, derivados, cuentas por cobrar) y pasivos (préstamos, obligaciones varias y cuentas por pagar) más líquidos.

Al 31 de diciembre de 2018, la posición neta a los siguientes plazos presentaba la siguiente brecha:

Detalle Flujos Futuros	t <sub>0</sub> M\$	Hasta 7 días M\$	Hasta 30 días M\$	Hasta 60 días M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$
Saldo Inicial Disponible e Inversiones	14.100.365	14.100.365	23.803.346	26.376.608	26.507.687	26.546.606
Ingresos	-	131.513.211	21.066.973	4.471.560	1.117.762	11.278.234
Egresos	-	(121.810.230)	(18.493.711)	(4.340.481)	(1.078.843)	(12.332.723)
<b>Saldo Final Posición Neta</b>	<b>14.100.365</b>	<b>23.803.346</b>	<b>26.376.608</b>	<b>26.507.687</b>	<b>26.546.606</b>	<b>25.492.117</b>



## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.6. Riesgo tipo de cambio.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa realiza un monitoreo diario de su posición neta en moneda extranjera, estimando el riesgo de su posición basándose en un análisis de sensibilidad ante variaciones dadas del tipo de cambio.

La Sociedad mantenía al 31 de diciembre de 2018 una posición neta en dólares por USD 2.438.187,39 y al suponer una caída del tipo de cambio de un 5% respecto del peso chileno, manteniendo todas las demás variables constantes, implicaría una pérdida de M\$ 84.699.

### 5.7. Determinación de Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia.

Patrimonio depurado : M\$ 8.057.398

Patrimonio mínimo Legal : M\$ 385.921

#### LIQUIDEZ GENERAL

$$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}} = \frac{283.702.265}{246.635.255} = 1,15 \text{ veces}$$

#### LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

$$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \frac{71.425.109}{57.437.109} = 1,24 \text{ veces}$$

#### RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{232.866.451}{22.760.266} = 10,23 \text{ veces}$$

#### RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL

$$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{8.947.901}{22.760.266} = 39,31 \%$$



---

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 5.8. Políticas de valorización de instrumentos financieros.

Por definición “valor razonable” es el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

De acuerdo con lo señalado en la normativa vigente, se han definido algunos métodos de valorización basados en precios de mercado y modelación de precios.

A continuación, se describen los niveles establecidos para la clasificación de métodos de valorización de instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios observables en mercado activo. En esta categoría se encuentra el método de valoración a precio de mercado.

Nivel 2: Técnica de valorización proveniente de mercado activo directo o indirecto, este método es útil para valorizar por modelación utilizando gran información del mercado activo, en la cual se usan precios utilizados por instrumentos similares y otras técnicas de evaluación considerando información directa e indirecta del mercado.

Nivel 3: Técnica de valuación sin mercado activo, por lo que incluye valorización por medio de modelación y que utiliza métodos sofisticados que dependen de las características y supuestos propias del producto.

## 5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2018.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
Del Estado y Banco Central de Chile	6.274.415	-	-	6.274.415
Otros Instrumentos emitidos en el país	3.890.846	22.649.095	164.584	26.704.525
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10.165.261</b>	<b>22.649.095</b>	<b>164.584</b>	<b>32.978.940</b>
Derivados Negociación	-	12.717.232	-	12.717.232
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>12.717.232</b>	<b>-</b>	<b>12.717.232</b>

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Derivados Negociación	-	10.561.835	-	10.561.835
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>10.561.835</b>	<b>-</b>	<b>10.561.835</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
Del Estado y Banco Central de Chile	23.431.310	-	-	23.431.310
Otros Instrumentos emitidos en el país	3.424.047	25.970.627	113.557	29.508.231
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26.855.357</b>	<b>25.970.627</b>	<b>113.557</b>	<b>52.939.541</b>
Derivados Negociación	-	5.901.125	-	5.901.125
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5.901.125</b>	<b>-</b>	<b>5.901.125</b>

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Derivados Negociación	-	5.334.935	-	5.334.935
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5.334.935</b>	<b>-</b>	<b>5.334.935</b>

---

## 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:

- **Valor razonable de instrumentos financieros.**

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 9. Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

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

- **Pérdidas por deterioro en los activos.**

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar.

## 7 – REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados						Total	
	US \$		U.F.		Otros		31-12-2018	31-12-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	198.400	(124.357)	-	-	-	-	198.400	(124.357)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	1.525	-	-	-	-	-	1.525
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	564	135	11.125	9.864	7.190	3.889	18.879	13.888
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	(2.662)	(4.317)	-	-	(2.662)	(4.317)
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	2.109	(856)	-	-	-	-	2.109	(856)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total diferencia de cambio</b>	<b>201.073</b>	<b>(123.553)</b>	<b>8.463</b>	<b>5.547</b>	<b>7.190</b>	<b>3.889</b>	<b>216.726</b>	<b>(114.117)</b>

## 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Caja en pesos	50	450
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	491.731	742.190
Banco en moneda extranjera	15.107.472	5.005.002
<b>Total</b>	<b>15.599.253</b>	<b>5.747.642</b>

## 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

### Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2018.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	15.107.472	-	491.781	15.599.253
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3.515.478	2.907.000	-	6.422.478
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	26.391.878	-	-	26.391.878
Instrumentos financieros derivados	12.717.232	-	-	12.717.232
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	3.437.082	3.437.082
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	8.358.554	8.358.554
Otras operaciones de financiamiento	-	-	36.565	36.565
Deudores por intermediación	-	-	61.529.385	61.529.385
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	6.445.827	6.445.827
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	2.144.830	2.144.830
Otras cuentas por cobrar	-	-	41.439.839	41.439.839
Inversiones en sociedades	-	164.584	-	164.584
<b>Total</b>	<b>57.732.060</b>	<b>3.071.584</b>	<b>123.883.863</b>	<b>184.687.507</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	5.005.002	-	742.640	5.747.642
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5.364.727	1.807.210	-	7.171.937
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	45.654.047	-	-	45.654.047
Instrumentos financieros derivados	5.901.125	-	-	5.901.125
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	11.562.183	11.562.183
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	1.741.225	1.741.225
Otras operaciones de financiamiento	-	-	127.768	127.768
Deudores por intermediación	-	-	83.174.461	83.174.461
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	10.133.319	10.133.319
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	314.713	314.713
Otras cuentas por cobrar	-	-	12.912.449	12.912.449
Inversiones en sociedades	-	113.557	-	113.557
<b>Total</b>	<b>61.924.901</b>	<b>1.920.767</b>	<b>120.708.758</b>	<b>184.554.426</b>

## 9 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

### Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2018.

Instrumentos 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	10.561.835	-	<b>10.561.835</b>
Obligaciones por financiamiento	-	35.352.366	<b>35.352.366</b>
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.933.159	<b>1.933.159</b>
Acreedores por intermediación	-	57.437.109	<b>57.437.109</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	655.989	<b>655.989</b>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	287.570	<b>287.570</b>
Otras cuentas por pagar	-	52.390.220	<b>52.390.220</b>
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10.561.835</b>	<b>148.056.413</b>	<b>158.618.248</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Instrumentos 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	5.334.935	-	<b>5.334.935</b>
Obligaciones por financiamiento	-	50.260.426	<b>50.260.426</b>
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	217.620	<b>217.620</b>
Acreedores por intermediación	-	77.240.133	<b>77.240.133</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.228.516	<b>3.228.516</b>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	256.562	<b>256.562</b>
Otras cuentas por pagar	-	25.879.996	<b>25.879.996</b>
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.334.935</b>	<b>157.083.253</b>	<b>162.418.188</b>

## 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	3.265.236	-	-	-	-	3.265.236
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	625.610	-	-	-	-	625.610
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>3.890.846</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.890.846</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	2.716.261	-	-	-	-	2.716.261
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	593	-	-	-	-	593
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	707.193	-	-	-	-	707.193
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>3.424.047</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.424.047</b>

## 10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

### Detalle de las acciones por emisor:

Al 31 de diciembre de 2018.

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
			M\$	M\$	M\$			
<b>Instrumentos de renta variable</b>								
<b>Acciones</b>								
Besalco S.A.	BESALCO	712	-	-	-	712	1.167	
Bolsa de Comercio de Santiago	BOLSASTGO	2.907.000	-	-	-	2.907.000	1.000.000	
Cintac S.A.	CINTAC	2.200	-	-	-	2.200	4.836	
A.F.P. Habitat S.A.	HABITAT	507	-	-	-	507	557	
Instituto de Diagnostico S.A.	INDISA	45.578	-	-	-	45.578	20.605	
Invercap S.A.	INVERCAP	147.768	-	-	-	147.768	64.839	
Molibdenos Y Metales S.A.	MOLYMET	73.986	-	-	-	73.986	8.914	
Quinenco S.A.	QUINENCO	16.861	-	-	-	16.861	9.334	
Grupo Security S.A.	SECURITY	70.416	-	-	-	70.416	242.028	
Sigdo Koppers S.A.	SK	208	-	-	-	208	199	
<b>Cuota de Fondos de Inversión</b>								
F. I. Cap. Adv. Renta Variable Global, A	CFICARVA-E	38.926	-	-	-	38.926	47	
F. I. Cap. Adv. Renta Variable Global, B	CFICARVB-E	68.349	-	-	-	68.349	82	
F. I. Credicorp Capital RF Latam	CFICCLAT-D	16.159	-	-	-	16.159	14.342	
F. I. Credicorp Capital E Plus, Serie B	CFICCPUSB	1.236	-	-	-	1.236	788	
F. I. Credicorp Cap. Spread Corp. Local, I	CFIIMSCLI	4.535	-	-	-	4.535	2.979	
F. I. Credicorp C. P. E.-PG Secondaries II	CFIIMSECI	9	-	-	-	9	95	
F. I. Im Trust Deuda Corp Invest Grade, I	CFIIMTDC-I	287.601	-	-	-	287.601	250.576	
F. I. Im Trust Tierras del Sur	CFIIMTDSUR	18.708	-	-	-	18.708	868	
Sartor Leasing - Serie A	CFILEASA	983	-	-	-	983	6.719	
F. De I. Santander Deuda Chile, Serie A	CFISANDCHA	84.830	-	-	-	84.830	82.402	
F. I. Santander Renta Variable Global, A	CFISANRVGA	28.828	-	-	-	28.828	30.000	
F. I. Santander Deuda Corporativa Chile	CFISANTDCA	40.656	-	-	-	40.656	37.000	
F. I. Santander Deuda Latam	CFISANTDLA	34.790	-	-	-	34.790	35.000	
<b>Total IRV</b>		<b>3.890.846</b>	-	-	-	<b>3.890.846</b>	<b>1.813.377</b>	



## 10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2017.

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
			M\$	M\$	M\$			
<b>Instrumentos de renta variable</b>								
<b>Acciones</b>								
Banco de Credito e Inversiones	BCI	171	-	-	-	171	4	
Banco Santander-Chile	BSANTANDER	122.782	-	-	-	122.782	2.547.883	
Cintac S.A.	CINTAC	111.387	-	-	-	111.387	319.591	
Empresas CMPC S.A.	CMPC	138	-	-	-	138	66	
Bolsa de Comercio de Santiago	COMERCIO	1.807.210	-	-	-	1.807.210	1.000.000	
Echeverría Izquierdo S.A.	EISA	20.070	-	-	-	20.070	70.529	
Coca Cola Embonor S.A. Serie B	EMBONOR-B	65.223	-	-	-	65.223	38.140	
Enel Americas S.A.	ENELAM	1.816	-	-	-	1.816	13.254	
Enjoy S.A.	ENJOY	54.401	-	-	-	54.401	1.018.736	
A.F.P. Habilidad S.A.	HABITAT	522	-	-	-	522	557	
Instituto de Diagnostico S.A.	INDISA	60.114	-	-	-	60.114	14.662	
Clinica las Condes S.A.	LAS CONDES	80.780	-	-	-	80.780	2.362	
Masisa S.A.	MASISA	28.805	-	-	-	28.805	617.864	
Molibdenos y Metales S.A.	MOLYMET	101.504	-	-	-	101.504	12.200	
Quinenco S.A.	QUINENCO	27.857	-	-	-	27.857	12.958	
Sigdo koppers S.A.	SK	24.312	-	-	-	24.312	19.083	
Sociedad Matriz SAAM S.A.	SMSAAM	209.168	-	-	-	209.168	3.166.819	
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>								
Fondo Mutuo Credicorp Capital Índice Chile	CFMINDICE	593	-	-	-	593	315	
<b>Cuotas de Fondos de Inversión</b>								
Fondo de Inversion Cap. Adv. Renta Variable Global, A	CFICARVA-E	41.509	-	-	-	41.509	49	
Fondo de Inversion Cap. Adv. Renta Variable Global, B	CFICARVB-E	37.690	-	-	-	37.690	44	
Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam, Serie B	CFICCLAT-B	158.428	-	-	-	158.428	150.598	
Fondo de Inversion Credicorp Capital RF Latam	CFICCLAT-D	139.351	-	-	-	139.351	133.752	
Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3, B	CFICCMAC-B	164.100	-	-	-	164.100	112.794	
Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus, Serie B	CFICCPUSB	29.345	-	-	-	29.345	19.934	
Fondo de Inversión Compass DVA Multiaxis	CFICGDVAMA	1	-	-	-	1	1	
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, D	CFIIMSCLD	6.131	-	-	-	6.131	5.348	
Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corp. Local, E	CFIIMSCLE	799	-	-	-	799	690	
Fondo de inversión Credicorp Capital Private Equity-Pg Secc	CFIIMSECII	17.547	-	-	-	17.547	380	
Fondo de Inversion Santander Deuda Corporativa Chile	CFISANTDCA	112.293	-	-	-	112.293	107.175	
<b>Total IRV</b>		<b>3.424.047</b>	-	-	-	<b>3.424.047</b>	<b>9.385.788</b>	

## 10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e int. Financiera</b>							
Del Estado							
Nacionales	1.785.523	600.109	-	3.889.783	4.489.892	6.275.415	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras							
Nacionales	746.109	18.907.612	-	1.055.760	19.963.372	20.709.481	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
De empresas							
Nacionales	-	1.938.614	-	-	1.938.614	1.938.614	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Otro	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>2.531.632</b>	<b>21.446.335</b>	<b>-</b>	<b>4.945.543</b>	<b>26.391.878</b>	<b>28.923.510</b>	

Al 31 de diciembre de 2017.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e int. Financiera</b>							
Del Estado							
Nacionales	2.362.055	19.562.060	-	1.507.195	21.069.255	23.431.310	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras							
Nacionales	1.295.810	15.658.637	-	2.041.383	17.700.020	18.995.830	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
De empresas							
Nacionales	90.025	6.884.772	-	-	6.884.772	6.974.797	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Otro	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>3.747.890</b>	<b>42.105.469</b>	<b>-</b>	<b>3.548.578</b>	<b>45.654.047</b>	<b>49.401.937</b>	

## 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Cartera Propia.

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

### a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas).

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,33	549.654	2.887.428	3.437.082	3.334.493
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>549.654</b>	<b>2.887.428</b>	<b>3.437.082</b>	<b>3.334.493</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,22	7.120.030	4.442.153	11.562.183	11.562.183
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>7.120.030</b>	<b>4.442.153</b>	<b>11.562.183</b>	<b>11.562.183</b>

## 12 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

### b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra).

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,28	5.047.757	1.502.174	<b>6.549.931</b>	6.564.337
Intermediarios de valores	0,32	1.808.623	-	<b>1.808.623</b>	1.808.612
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>6.856.380</b>	<b>1.502.174</b>	<b>8.358.554</b>	<b>8.372.949</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,27	1.692.643	-	<b>1.692.643</b>	1.691.438
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,42	-	48.582	<b>48.582</b>	60.376
Partes relacionados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>1.692.643</b>	<b>48.582</b>	<b>1.741.225</b>	<b>1.751.814</b>

## 12 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

### c) Premio por cobrar por préstamos de acciones.

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	-	58	<b>58</b>
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,26	2.617	33.890	<b>36.507</b>
Partes relacionados	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>2.617</b>	<b>33.948</b>	<b>36.565</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	-	49	<b>49</b>
Personas jurídicas	0,24	1.046	116.290	<b>117.336</b>
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,31	665	9.705	<b>10.370</b>
Partes relacionados	0,20	13	-	<b>13</b>
<b>Total</b>		<b>1.724</b>	<b>126.044</b>	<b>127.768</b>

## 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018.

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*)	Monto contrato del contrato	Cantidad U.M. (*)	Monto contrato del contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	393	368.240.042	246.688.497	353.148.425	239.041.863	59.153	8.269.941	432.126	177.951	5.890.521	17.494	<b>8.761.220</b>	<b>6.085.966</b>
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	107	83.222.290	56.568.805	77.216.137	52.711.751	323.681	934.089	-	205.889	708.842	-	<b>1.257.770</b>	<b>914.731</b>
Euros (Entrega Física)	3	1.600.000	1.239.550	100.000	78.350	31.075	1.448	-	-	1.647	-	<b>32.523</b>	<b>1.647</b>
Unidades de Fomento (Compensación)	72	12.491.773	348.975.585	12.491.773	349.490.174	6.356	1.273.959	605.595	5.766	1.184.295	443.209	<b>1.885.910</b>	<b>1.633.270</b>
Pesos Mexicanos (Entrega Física)	10	11.687.744	236.857	11.687.744	236.621	-	10.320	-	-	9.918	-	<b>10.320</b>	<b>9.918</b>
Soles Peruanos (Compensación)	8	172.760.660	576.576	172.698.160	575.772	22.681	449.614	-	21.913	413.635	-	<b>472.295</b>	<b>435.548</b>
<b>B) Swap</b>													
Swap US-CLP	54	-	-	22.915.626	15.801.614	-	-	-	55.355	632.636	430.764	-	<b>1.118.755</b>
Swap UF-US	70	132.736	3.802.784	117.309	3.338.266	-	181.201	87.702	-	185.374	148.695	<b>268.903</b>	<b>334.069</b>
Swap ICP-CLP	2	4.000.000.000	4.037.987	4.000.000.000	4.037.987	-	-	26.673	-	-	26.673	<b>26.673</b>	<b>26.673</b>
Swap UF-CLP	2	130.000	3.585.756	130.000	3.585.395	-	-	1.618	-	-	1.257	<b>1.618</b>	<b>1.257</b>
<b>Total</b>	<b>721</b>	<b>4.650.265.245</b>	<b>665.712.396</b>	<b>4.650.505.174</b>	<b>668.897.793</b>	<b>442.946</b>	<b>11.120.572</b>	<b>1.153.714</b>	<b>466.875</b>	<b>9.026.868</b>	<b>1.068.092</b>	<b>12.717.232</b>	<b>10.561.834</b>

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

## 13 – CONTINUACIÓN, CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017.

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	154	175.271.404	111.152.165	186.785.452	119.175.317	496.050	2.843.281	652.797	531.321	2.753.446	20.257	3.992.128	3.305.024
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	80	34.716.524	22.082.215	28.122.877	17.973.797	122.350	547.980	-	93.115	624.044	-	670.330	717.159
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de Fomento (Compensación)	33	2.313.609	64.881.926	2.313.609	64.881.926	-	176.815	661.972	-	191.476	481.311	838.787	672.787
Unidades de Fomento (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Swap</b>													
Swap US-CLP	66	20.372.968	12.524.282	21.576.697	13.264.274	12.775	191.499	14.351	12.045	411.230	12.665	218.625	435.940
Swap UF-US	68	57.220	1.533.386	56.342	1.509.859	-	21.007	160.248	-	4.982	199.043	181.255	204.025
<b>Total</b>	<b>401</b>	<b>232.731.725</b>	<b>212.173.974</b>	<b>238.854.977</b>	<b>216.805.173</b>	<b>631.175</b>	<b>3.780.582</b>	<b>1.489.368</b>	<b>636.481</b>	<b>3.985.178</b>	<b>713.276</b>	<b>5.901.125</b>	<b>5.334.935</b>

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

### 13 – CONTINUACIÓN, CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Contrapartes	31-12-2018		31-12-2017	
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	143.132	7.157	47.132	2.357
Personas jurídicas	7.975.684	398.784	3.479.683	173.984
Intermediario de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	2.129.579	106.479	-	-
Partes relacionadas	253.957	12.698	1.636	82
Bancos	2.214.880	110.744	2.372.674	118.634
<b>Total</b>	<b>12.717.232</b>	<b>635.862</b>	<b>5.901.125</b>	<b>295.057</b>

### 14 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	36.648.108	(133.478)	<b>36.514.630</b>
Intermediación de operaciones a plazo	25.014.755	-	<b>25.014.755</b>
<b>Total</b>	<b>61.662.863</b>	<b>(133.478)</b>	<b>61.529.385</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	47.956.197	(176.313)	<b>47.779.884</b>
Intermediación de operaciones a plazo	35.394.577	-	<b>35.394.577</b>
<b>Total</b>	<b>83.350.774</b>	<b>(176.313)</b>	<b>83.174.461</b>



## 14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

### a) Intermediación de operaciones a término.

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.294.774	(5.031)	1.289.743	29.065	178.806	12.433	5.031	225.335
Personas jurídicas	5.210.298	(127.631)	5.082.667	3.336.105	59.133	439.635	127.631	3.962.504
Intermediarios de valores	19.509.919	(6)	19.509.913	114	693	15.365	6	16.178
Inversionistas Institucionales	6.371.574	-	6.371.574	-	-	-	-	-
Partes relacionados	56.716	(810)	55.906	-	-	-	810	810
<b>Total</b>	<b>32.443.281</b>	<b>(133.478)</b>	<b>32.309.803</b>	<b>3.365.284</b>	<b>238.632</b>	<b>467.433</b>	<b>133.478</b>	<b>4.204.827</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	155.192	(5.161)	150.031	473.227	32.511	112	5.161	511.011
Personas jurídicas	7.716.948	(142.758)	7.574.190	3.858.265	762.492	105.477	142.758	4.868.992
Intermediarios de valores	28.608.285	(28.394)	28.579.891	-	18.398	14.870	28.394	61.662
Inversionistas Institucionales	5.385.840	-	5.385.840	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	267.163	347.674	33.430	-	648.267
<b>Total</b>	<b>41.866.265</b>	<b>(176.313)</b>	<b>41.689.952</b>	<b>4.598.655</b>	<b>1.161.075</b>	<b>153.889</b>	<b>176.313</b>	<b>6.089.932</b>

### b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas).

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	369.814	2.620.388	1.023.839	390.304	-	4.404.345
Personas jurídicas	-	2.579.078	12.779.743	2.166.196	3.061.045	-	20.586.062
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	24.348	-	-	-	24.348
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.948.892</b>	<b>15.424.479</b>	<b>3.190.035</b>	<b>3.451.349</b>	<b>-</b>	<b>25.014.755</b>

## 14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	141.429	930.795	1.714.922	146.013	-	2.933.159
Personas jurídicas	-	19.082.115	7.347.723	1.673.233	3.355.746	-	31.458.817
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	1.002.601	-	-	-	-	1.002.601
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>20.226.145</b>	<b>8.278.518</b>	<b>3.388.155</b>	<b>3.501.759</b>	-	<b>35.394.577</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen operaciones a plazo, sobre acciones que se encuentran vencidas.

### c) Movimiento de la provisión de incobrables.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

Movimiento de las Provisiones	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	(176.313)	-
Provisiones reclasificadas	(133.478)	(176.313)
Reverso de provisiones	176.313	-
Provisiones utilizadas en el año	-	-
<b>Total</b>	<b>(133.478)</b>	<b>(176.313)</b>

## 15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Monto		Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos	
	cuentas por cobrar					Provisión	Desde 11 a 30 días		Más de 30 días
	M\$	M\$				M\$	M\$		M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	6.445.827	-	6.445.827	-	-	-	-	-	
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>6.445.827</b>	<b>-</b>	<b>6.445.827</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Monto		Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos	
	cuentas por cobrar					Provisión	Desde 11 a 30 días		Más de 30 días
	M\$	M\$				M\$	M\$		M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	10.133.319	-	10.133.319	-	-	-	-	-	
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>10.133.319</b>	<b>-</b>	<b>10.133.319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

## 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1.435	407.614.077	41.161	56.716	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	1.504	492.819.828	36.460	-	-
Compras fuera de rueda RF	3	4.612.225	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	27	114.289.570	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	289	1.144.723.040	(3.915.367)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	712	546.684.929	(131.425)	-	536.147
Instrumentos financieros derivados (compra)	98	148.801.122	(203.366)	73.779	277.145
Instrumentos financieros derivados (venta)	46	161.928.635	(297.594)	180.178	494.141
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	2.144.830	287.570
Compra de moneda extranjera	200	127.094.819	-	-	-
Venta de moneda extranjera	405	145.909.022	-	-	-
Servicios Prestados (***)	36	5.833.545	(4.902.139)	-	-
Arriendo	12	293.358	(293.358)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	3.486.888	2.930.158	-	-
Otras Comisiones (**)	285	191.795	98.598	-	-
<b>Total</b>		<b>3.304.282.853</b>	<b>(6.636.872)</b>	<b>2.455.503</b>	<b>1.595.003</b>

(\*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por Market Maker y otras comisiones.

(\*\*\*) Servicios por asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología, colocación de cuotas de fondos y administración de cartera de terceros.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### a) Continuación, Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	324	59.063.697	29.602	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	404	70.757.575	17.287	-	-
Compras fuera de rueda RF	1	3.179	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	4	193.177	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (compra)	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (venta)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	6	14.715.483	2.662	-	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	3	13	13	13	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	2	177	(177)	-	177
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1.992	699.066.896	(81.940)	-	2.929.532
Instrumentos financieros derivados (compra)	141	49.440.811	(255.888)	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	7	2.386.819	14.173	1.636	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	314.713	256.562
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	239	68.813.495	-	-	-
Venta de moneda extranjera	403	79.085.161	-	-	-
Servicios Prestados (**)	36	4.952.367	(4.161.653)	-	-
Arriendo	12	287.040	(287.040)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	1.083.547	910.544	-	-
Otras Comisiones (**)	148	28.974	25.767	-	-
<b>Total</b>		<b>1.049.878.411</b>	<b>(3.786.650)</b>	<b>316.362</b>	<b>3.186.271</b>

(\*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones.

(\*\*\*) Servicios por asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología, colocación de cuotas de fondos y administración de cartera de terceros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se han realizado provisiones de incobrabilidad, ni políticas especiales por operaciones entre relacionadas, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos de control que los requeridos a los clientes en general.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

#### Credicorp Capital Holding Chile S.A. – Matriz

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	78	499.608	45	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	633	-
Venta de moneda extranjera	1	25.717	-	-	-
<b>Total</b>		<b>525.325</b>	<b>45</b>	<b>633</b>	<b>-</b>

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	35	150.960	15	-	4.321
<b>Total</b>		<b>150.960</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>4.321</b>

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

#### Credibolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A. – Grupo Empresarial

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	48	6.902.399	5.522	56.716	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	12	484.897	388	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	1.452	-
Compra de moneda extranjera	30	7.199.893	-	-	-
Venta de moneda extranjera	11	559.764	-	-	-
<b>Total</b>		<b>15.146.953</b>	<b>5.910</b>	<b>58.168</b>	-

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	25	31.439.259	26.367	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	24	24.318.993	14.577	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	653	-
Compra de moneda extranjera	19	31.396.624	-	-	-
Venta de moneda extranjera	24	24.227.320	-	-	-
<b>Total</b>		<b>111.382.196</b>	<b>40.944</b>	<b>653</b>	-

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

#### Credicorp Capital Chile S.A. – Matriz

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	97	42.694.266	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	136	75.205.540	-	-	-
Compras fuera de rueda RF	3	4.612.225	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	6	43.679.575	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	75	539.894.767	(1.467.926)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	65	135.445.679	12.804	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	52	122.114.567	(262.192)	14.952	277.145
Instrumentos financieros derivados (venta)	39	161.897.735	(313.964)	180.178	494.141
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	1.734.074	-
Compra de moneda extranjera	36	85.772.308	-	-	-
Venta de moneda extranjera	53	66.751.769	-	-	-
Servicios Prestados (***)	12	1.357.595	(1.140.836)	-	-
Arriendo	12	293.358	(293.358)	-	-
Otras Comisiones (**)	13	1.004	1.004	-	-
<b>Total</b>		<b>1.279.720.388</b>	<b>(3.464.468)</b>	<b>1.929.204</b>	<b>771.286</b>

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por Market Maker y otras comisiones.

(\*\*\*) Servicios prestados por M\$ 1.140.836.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Chile S.A) de apoyo de personal, soporte y mantenimiento de sistemas de información, asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología a la Sociedad.



## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	153	7.841.238	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	162	8.127.693	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	4	14.661.573	2.441	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	201	88.943.495	(10.568)	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	62	23.738.398	(134.150)	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	46.980	-
Compra de moneda extranjera	18	7.099.607	-	-	-
Venta de moneda extranjera	24	7.959.071	-	-	-
Servicios Prestados (***)	12	1.328.358	(1.116.267)	-	-
Arriendo	12	287.040	(287.040)	-	-
Otras Comisiones (**)	10	123	123	-	-
<b>Total</b>		<b>159.986.596</b>	<b>(1.545.461)</b>	<b>46.980</b>	<b>-</b>

(\*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por Market Maker y otras comisiones.

(\*\*\*) Servicios prestados por M\$ 1.116.267.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Chile S.A) de apoyo de personal, soporte y mantención de sistemas de información, asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología a la Sociedad.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

#### Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos. – Grupo Empresarial

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	7	395.419	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	41	725.129	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	211	343.855.219	(14.215)	-	454.308
Instrumentos financieros derivados (compra)	46	26.686.555	58.826	58.827	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	381.450	1.002
Compra de moneda extranjera	40	14.857.464	-	-	-
Venta de moneda extranjera	17	8.988.730	-	-	-
Servicios Prestados (***)	12	155.338	(130.536)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	3.486.888	2.930.158	-	-
Otras Comisiones (**)	9	87.629	-	-	-
<b>Total</b>		<b>399.238.371</b>	<b>2.844.233</b>	<b>440.277</b>	<b>455.310</b>

(\*\*) Comisiones por Market Maker y otras comisiones.

(\*\*\*) Servicios prestados por M\$ 130.536.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos) por servicio de administración de cartera de terceros.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	238	358.999.455	( 41.871 )	-	2.468.493
Instrumentos financieros derivados (compra)	61	19.449.593	( 19.217 )	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	217	-
Compra de moneda extranjera	45	8.429.891	-	-	-
Venta de moneda extranjera	11	2.845.250	-	-	-
Servicios Prestados (***)	12	151.873	( 127.625 )	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	1.083.547	910.544	-	-
<b>Total</b>		<b>390.959.609</b>	<b>721.831</b>	<b>217</b>	<b>2.468.493</b>

(\*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*\*) Servicios prestados por M\$ 127.625.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos) por servicio de administración de cartera de terceros.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

#### IM Trust International S.A. - Grupo Empresarial

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	38	18.194.411	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	146	67.883.834	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	150.627
Compra de moneda extranjera	79	18.382.463	-	-	-
Venta de moneda extranjera	264	67.780.680	-	-	-
Otras Comisiones (**)	77	14.833	14.833	-	-
<b>Total</b>		<b>172.256.221</b>	<b>14.833</b>	-	<b>150.627</b>

(\*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	74	18.290.343	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	155	36.459.239	-	-	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	3	13	13	13	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	5	2.029	2.036	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	3	1.689	(1.693)	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	201.112	148.294
Compra de moneda extranjera	113	18.553.729	-	-	-
Venta de moneda extranjera	250	37.068.802	-	-	-
Otras Comisiones (**)	132	8.761	8.761	-	-
<b>Total</b>		<b>110.384.605</b>	<b>9.117</b>	<b>201.125</b>	<b>148.294</b>

(\*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

#### Credicorp Capital S.A. Administradora de Inversiones. - Grupo Empresarial

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	57	9.305.000	880	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	11	-
Compra de moneda extranjera	1	14.668	-	-	-
Venta de moneda extranjera	8	121.684	-	-	-
Servicios Prestados (***)	12	4.320.612	(3.630.767)	-	-
<b>Total</b>		<b>13.761.964</b>	<b>(3.629.887)</b>	<b>11</b>	<b>-</b>

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*\*) Servicios prestados por M\$ 3.630.767.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital S.A. Administradora de Inversiones) por colocación de cuotas de fondos por cuenta de la Corredora y colocación de productos de la Corredora.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	140	30.465.128	(3.751)	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	1	439.641	(8.060)	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	1	436.436	4.855	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	11.041	-
Venta de moneda extranjera	14	448.012	-	-	-
Servicios Prestados (***)	12	3.472.136	(2.917.761)	-	-
<b>Total</b>		<b>35.261.353</b>	<b>(2.924.717)</b>	<b>11.041</b>	<b>-</b>

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*\*) Servicios prestados por M\$ 2.917.761.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital S.A. Administradora de Inversiones) por colocación de cuotas de fondos por cuenta de la Corredora y colocación de productos de la Corredora.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

#### Credicorp Capital Asesorías Financieras S.A. – Grupo Empresarial

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	221	53.419.154	(130.118)	-	81.839
Compra de moneda extranjera	2	196.149	-	-	-
Venta de moneda extranjera	6	144.620	-	-	-
<b>Total</b>		<b>53.759.923</b>	<b>(130.118)</b>	-	<b>81.839</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	222	40.746.359	(4.764)	-	46.034
Instrumentos financieros derivados (compra)	4	1.225.750	(1.417)	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	721	-
Compra de moneda extranjera	5	1.265.511	-	-	-
Venta de moneda extranjera	19	965.600	-	-	-
<b>Total</b>		<b>44.203.220</b>	<b>(6.181)</b>	<b>721</b>	<b>46.034</b>

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

#### Credicorp Capital Ltd. - Grupo Empresarial

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1.195	338.627.616	33.857	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	1.134	347.653.948	33.816	-	-
Ventas fuera de rueda RF	21	70.609.995	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	214	604.828.273	(2.447.441)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	1.352.000	203	-	-
Compra de moneda extranjera	1	590.137	-	-	-
Otras Comisiones (**)	185	54.329	48.761	-	-
<b>Total</b>		<b>1.363.716.298</b>	<b>(2.330.804)</b>	-	-

(\*\*) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones.

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas.

#### Otros relacionados con transacciones no significativas

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	50	799.966	1.782	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	35	866.480	2.256	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	79	2.808.269	(1.024)	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	7	30.900	16.370	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	27.210	135.941
Compra de moneda extranjera	11	81.737	-	-	-
Venta de moneda extranjera	45	1.536.058	-	-	-
Otras Comisiones (**)	1	34.000	34.000	-	-
<b>Total</b>		<b>6.157.410</b>	<b>53.384</b>	<b>27.210</b>	<b>135.941</b>

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones.

Al 31 de diciembre de 2017.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	72	1.492.857	3.235	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	63	1.851.650	2.710	-	-
Compras fuera de rueda RF	1	3.179	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	4	193.177	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	2	53.910	221	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	2	177	(177)	-	177
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	835	101.825.034	(12.295)	-	100.599
Instrumentos financieros derivados (compra)	8	4.585.400	(95.080)	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	3	1.948.694	11.011	1.636	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	53.989	108.268
Compra de moneda extranjera	39	2.068.133	-	-	-
Venta de moneda extranjera	61	5.571.106	-	-	-
Otras Comisiones (**)	6	20.090	16.883	-	-
<b>Total</b>		<b>119.613.407</b>	<b>(73.492)</b>	<b>55.625</b>	<b>209.044</b>

(\*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(\*\*) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones.

---

## 16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### c) Préstamos, remuneraciones y otros a ejecutivos principales del intermediario

<b>Resumen</b>	<b>30-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Prestamos	-	-
Remuneraciones	1.193.429	886.656
Honorarios	-	-
Compensaciones	-	-
Otros (especificar)	-	-
<b>Total</b>	<b>1.193.429</b>	<b>886.656</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se han realizado provisiones de incobrabilidad, ni políticas especiales por operaciones entre relacionadas, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos de control que los requeridos a los clientes en general.

## 17 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen inversiones valoradas por el método de participación.

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

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	Valor razonable
		31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	-	-	-
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	164.584	113.557
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>164.584</b>	<b>113.557</b>

Con fecha 12 de junio de 2017, los accionistas de la Bolsa de Comercio de Santiago han recibido en canje 1.000.000 de acciones por cada acción de la sociedad de que sean titulares.

#### Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores

Detalle	31-12-2018		31-12-2017		31-12-2018		31-12-2017	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos		Fecha	Monto M\$
			Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$		
Saldo al inicio	-	1.822.328	25-04-2018	11.231	31-05-2017	115.000	-	-
Adquisiciones	-	-	04-05-2018	83.000	28-06-2017	15.000	-	-
Ventas	-	-	26-06-2018	15.000	22-09-2017	15.000	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	21-09-2018	15.000	27-12-2017	15.000	-	-
Otros movimientos patrimoniales (*)	-	(1.822.328)	21-12-2018	12.270	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>Total</b>	<b>136.501</b>	<b>Total</b>	<b>160.000</b>	-	-

(\*) Las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago fueron reclasificadas de acuerdo con lo indicado en la Nota 2.6.

#### Bolsa Electrónica de Chile

Detalle	31-12-2018		31-12-2017		31-12-2018		31-12-2017	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos		Fecha	Monto M\$
			Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$		
Saldo al inicio	113.557	113.557	06-08-2018	3.332	14-06-2017	2.239	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	51.027	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>164.584</b>	<b>113.557</b>	<b>Total</b>	<b>3.332</b>	<b>Total</b>	<b>2.239</b>	-	-



## 18 - INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	268.953	109.388	-	378.341
Adiciones del ejercicio	97.071	9.686	-	106.757
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto</b>	<b>366.024</b>	<b>119.074</b>	-	<b>485.098</b>
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(71.439)	(33.371)	-	(104.810)
Amortización acumulada	(211.501)	(82.608)	-	(294.109)
<b>Valor neto</b>	<b>83.084</b>	<b>3.095</b>	-	<b>86.179</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	175.570	63.129	-	238.699
Adiciones del ejercicio	93.383	58.677	-	152.060
Bajas o retiros del ejercicio	-	(12.418)	-	(12.418)
<b>Valor bruto</b>	<b>268.953</b>	<b>109.388</b>	-	<b>378.341</b>
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(49.539)	(30.651)	-	(80.190)
Amortización acumulada	(161.962)	(51.957)	-	(213.919)
<b>Valor neto</b>	<b>57.452</b>	<b>26.780</b>	-	<b>84.232</b>

## 19 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	-	-	204.832	-	398.830	603.662
Adiciones del ejercicio	-	-	2.004	-	-	2.004
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto</b>	-	-	<b>206.836</b>	-	<b>398.830</b>	<b>605.666</b>
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(5.698)	-	(104.366)	(110.064)
Depreciación acumulada	-	-	(198.021)	-	(111.822)	(309.843)
<b>Valor neto</b>	-	-	<b>3.117</b>	-	<b>182.642</b>	<b>185.759</b>

En el rubro "Otros" se están presentando las remodelaciones de oficina.

Al 31 de diciembre de 2017.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	-	-	205.166	-	398.830	603.996
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(334)	-	-	(334)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto</b>	-	-	<b>204.832</b>	-	<b>398.830</b>	<b>603.662</b>
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(25.026)	-	(111.822)	(136.848)
Depreciación acumulada	-	-	(172.995)	-	-	(172.995)
<b>Valor neto</b>	-	-	<b>6.811</b>	-	<b>287.008</b>	<b>293.819</b>

En el rubro "Otros" se están presentando las remodelaciones de oficina.

Las adiciones más relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Adiciones	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Computadores	2.004	-
<b>Valor neto</b>	<b>2.004</b>	<b>-</b>

## 19 – CONTINUACIÓN, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las bajas relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Bajas	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Impresoras	-	(334 )
<b>Valor neto</b>	<b>-</b>	<b>(334 )</b>

## 20 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Conceptos	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Clientes por cobrar	277.764	1.003.619
Cuentas por cobrar FWD	13	166.367
Cuentas por cobrar intermediación	-	-
Cuentas por cobrar spot	1.036.273	1.030.694
Derechos dolares por cobrar	40.096.876	10.697.245
Deudores varios	11.858	4.852
Cuentas por cobrar al personal	15.366	8.283
Otros	1.689	1.389
<b>Total</b>	<b>41.439.839</b>	<b>12.912.449</b>

En el ítem “Derechos dólares por cobrar” se incluyen las cuentas por cobrar producto de compras y ventas de divisas, cuya fecha de liquidación es posterior al 31.12.2018.

## 21 – OTROS ACTIVOS

El detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

Conceptos	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Efectivo en Garantía por Cta. Propia	-	520.270
Efectivo en Garantía por Cta. Terceros	19.964	20.728
Boleta en Garantía	220.526	214.408
Gastos pagados por anticipado	315.841	258.535
Otros Activos Pagados por Anticipado	165.252	-
<b>Total</b>	<b>721.583</b>	<b>1.013.941</b>

## 22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen pasivos financieros a valor razonable distinto a los “Pasivos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados”, (ver nota 13).

## 23 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Resumen	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF	35.329.017	50.154.547
Prima por pagar por prestamos de acciones	23.349	105.879
<b>Total</b>	<b>35.352.366</b>	<b>50.260.426</b>

### a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

## 23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

### b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra).

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total	Valor Razonable del
	Promedio %	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,24	2.508.439	-	<b>2.508.439</b>	2.511.534
Personas jurídicas	0,26	25.182.226	-	<b>25.182.226</b>	25.313.507
Inversionistas Institucionales	0,31	7.102.205	-	<b>7.102.205</b>	7.126.655
Partes relacionadas	0,20	536.147	-	<b>536.147</b>	538.452
<b>Total</b>		<b>35.329.017</b>	-	<b>35.329.017</b>	<b>35.490.148</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total	Valor Razonable del
	Promedio %	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,19	552.022	-	<b>552.022</b>	551.659
Personas jurídicas	0,25	27.779.795	-	<b>27.779.795</b>	27.797.368
Intermediarios de valores	0,25	3.000.500	-	<b>3.000.500</b>	3.000.407
Inversionistas Institucionales	0,24	15.892.698	-	<b>15.892.698</b>	15.779.514
Partes relacionadas	0,20	2.884.761	44.771	<b>2.929.532</b>	2.920.045
<b>Total</b>		<b>50.109.776</b>	<b>44.771</b>	<b>50.154.547</b>	<b>50.048.993</b>

## 23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

### c) Prima por pagar por préstamos de acciones.

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total
	Promedio	Hasta 7 días	Mas de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas jurídicas	0,16	604	2.301	<b>2.905</b>
Intermediarios de valores	0,21	9	2.246	<b>2.255</b>
Inversionistas Institucionales	0,19	1.129	17.060	<b>18.189</b>
<b>Total</b>		<b>1.742</b>	<b>21.607</b>	<b>23.349</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total
	Promedio	Hasta 7 días	Mas de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,25	-	228	<b>228</b>
Personas jurídicas	0,25	-	615	<b>615</b>
Intermediarios de valores	0,25	647	78.682	<b>79.329</b>
Inversionistas Institucionales	0,24	1.060	24.470	<b>25.530</b>
Partes relacionadas	0,25	-	177	<b>177</b>
<b>Total</b>		<b>1.707</b>	<b>104.172</b>	<b>105.879</b>

### d) Otras obligaciones por financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones por financiamiento.

## 24 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Línea de crédito utilizada	1.710.991	6
Préstamos bancarios	222.168	217.614
<b>Total</b>	<b>1.933.159</b>	<b>217.620</b>

### a) Línea de crédito utilizada.

Banco	31-12-2018			31-12-2017	
	Monto autorizado	Monto utilizado		Monto autorizado	Monto utilizado
	M\$	M\$		M\$	M\$
BCI	15.000.000	2		15.000.000	2
Chile	11.300.000	756.471		7.420.000	2
BBVA	5.000.000	-		5.000.000	-
Security	8.500.000	1		6.000.000	1
Bice	10.000.000	-		5.000.000	-
Santander	10.000.000	954.517		10.000.000	1
<b>Total</b>	<b>59.800.000</b>	<b>1.710.991</b>		<b>48.420.000</b>	<b>6</b>

### b) Préstamos bancarios.

Al 31 de diciembre de 2018.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	222.168	-	222.168
<b>Total</b>					-	222.168	-	222.168

Al 31 de diciembre de 2017.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	217.614	-	217.614
<b>Total</b>					-	217.614	-	217.614

## 24 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

### c) Otras obligaciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones financieras.

## 25 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

El detalle de la cuenta acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	32.422.354	41.845.556
Intermediación de operaciones a plazo	25.014.755	35.394.577
<b>Total</b>	<b>57.437.109</b>	<b>77.240.133</b>

### a) Intermediación operaciones a término.

Contrapartes	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	1.347.539	1.284.072
Personas jurídicas	14.148.344	14.354.556
Intermediarios de valores	13.810.629	13.254.942
Inversionistas Institucionales	3.115.842	12.951.986
<b>Total</b>	<b>32.422.354</b>	<b>41.845.556</b>



## 25 – CONTINUACIÓN, ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	369.814	2.620.388	1.023.839	390.304	4.404.345
Personas jurídicas	2.579.078	12.779.743	2.166.196	3.061.045	20.586.062
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	24.348	-	-	24.348
Partes relacionados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.948.892</b>	<b>15.424.479</b>	<b>3.190.035</b>	<b>3.451.349</b>	<b>25.014.755</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	141.429	930.795	1.714.922	146.013	2.933.159
Personas jurídicas	19.082.115	7.347.723	1.673.233	3.355.746	31.458.817
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	1.002.601	-	-	-	1.002.601
Partes relacionados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20.226.145</b>	<b>8.278.518</b>	<b>3.388.155</b>	<b>3.501.759</b>	<b>35.394.577</b>

## 26 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	655.989	3.228.516
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	-
<b>Total</b>	<b>655.989</b>	<b>3.228.516</b>

## 27 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por Pagar al Personal	Provisión Gastos de Administración	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	160.952	1.183.083	452.090	1.796.125
Provisiones constituidas	152.759	826.097	452.173	1.431.029
Reverso de provisiones	(160.952)	(1.183.083)	(452.090)	(1.796.125)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>152.759</b>	<b>826.097</b>	<b>452.173</b>	<b>1.431.029</b>

Al 31 de diciembre de 2017.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por Pagar al Personal	Provisión Gastos de Administración	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	142.337	909.379	43.167	1.094.883
Provisiones constituidas	160.952	1.183.083	452.090	1.796.125
Reverso de provisiones	(142.337)	(909.379)	(43.167)	(1.094.883)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>160.952</b>	<b>1.183.083</b>	<b>452.090</b>	<b>1.796.125</b>

## 28 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por pagar es el siguiente:

Conceptos	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Obligaciones con clientes en pesos	1.736.944	1.228.091
Cuentas por pagar Intermediacion RF	7.746	524.518
Cuentas por pagar Intermediacion RV	10.285.775	7.875.782
Cuentas por Pagar Spot	3.369	50.046
Obligaciones con clientes en dolares	39.735.766	15.800.487
Proveedores	177.280	93.416
Comisiones por pagar	331.570	193.092
Cuentas por pagar al personal	58.134	53.163
Obligaciones varias	53.636	61.401
<b>Total</b>	<b>52.390.220</b>	<b>25.879.996</b>

En el ítem “Obligaciones con clientes en dólares” se incluyen las cuentas por pagar producto de compras y ventas de divisas, cuya fecha de liquidación es posterior al 31.12.2018.

## 29 – IMPUESTOS

### a) Impuesto por pagar (cobrar).

De acuerdo con las normas de la Comisión para el Mercado Financiero, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa incluye en el ítem impuestos por pagar o impuestos por cobrar lo siguiente:

Conceptos	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	206.696	103.522
Impuesto a los Gastos Rechazados	5.332	1.853
I.V.A. Débito Fiscal	193.438	138.432
Retenciones	2.123	998
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>407.589</b>	<b>244.805</b>
P.P.M. y Crédito Gastos de Capacitación	(200.320)	(438.512)
I.V.A. Crédito Fiscal	(126.590)	(114.888)
Otros Impuestos por Recuperar	(352.874)	(137.880)
<b>Impuestos por cobrar</b>	<b>(679.784)</b>	<b>(691.280)</b>
<b>Total impuesto por pagar (cobrar)</b>	<b>(272.195)</b>	<b>(446.475)</b>

## 29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

### b) Impuesto diferidos.

A continuación, se presenta la situación correspondiente a los saldos de todas las cuentas de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Conceptos	Meses estimados de reverso	31-12-2018	31-12-2017
		Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$	Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$
Ajuste valor razonable inversiones	12	26.037	3.686
Estimación deudores incobrables	12	36.494	50.694
Ajuste valor razonable Inversión BCS		(495.379)	(189.763)
Gastos Anticipados	12	(71.249)	(68.626)
Intangibles	36	(23.269)	(21.225)
Propiedad Planta y Equipo	36	(18.047)	(19.355)
Provisión de vacaciones	12	41.245	43.456
Provisión varias	12	325.246	319.432
Provisión riesgo de crédito	12	10.861	13.320
<b>Totales Impuestos Diferidos Netos</b>		<b>(168.061)</b>	<b>131.619</b>

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no registra Provisión de Valuación contabilizada por activos por impuestos diferidos, por estimar que los activos diferidos serán reversados en el futuro.

De acuerdo a la Ley N.º 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta, modificaron en forma transitoria las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

Año	Tasa
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

## 29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

### c) Detalle cuenta impuesto a la renta.

De acuerdo a lo anterior, el resultado del ejercicio ha sido afectado por la aplicación de lo dispuesto en la NIC 12, de acuerdo a lo siguiente:

Conceptos	31-12-2018 Cargo (Abono) M\$	31-12-2017 Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	207.997	24.313
- Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(14.024)	34.751
<b>Total</b>	<b>193.973</b>	<b>59.064</b>

### d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

Concepto	31-12-2018 M\$
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>795.545</b>

	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	52,3279%	-	416.292	<b>416.292</b>
Dividendos	-5,7784%	(45.970)	-	<b>(45.970)</b>
Resultado Acciones P.B.	8,3599%	66.507	-	<b>66.507</b>
Diferencia IDIF cambio tasa	1,2971%	10.319	-	<b>10.319</b>
C.M. Tributaria	-32,2001%	(256.166)	-	<b>(256.166)</b>
Depreciación Activo Fijo	-0,0661%	(526)	-	<b>(526)</b>
Impuesto Unico	0,1810%	1.440	-	<b>1.440</b>
Multas	0,0275%	219	-	<b>219</b>
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	0,2337%	1.859	-	<b>1.859</b>
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>24,38%</b>	<b>(222.318)</b>	<b>416.292</b>	<b>193.974</b>

## 29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

### d) Continuación, Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

Concepto	31-12-2017 M\$			
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>417.961</b>			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	25,5000%	-	106.619	<b>106.619</b>
Valor Razonable RV - RF e IIF	0,4087%	1.709		<b>1.709</b>
Dividendos	-0,1222%	(511)		<b>(511)</b>
Resultado Acciones P.B.	4,7391%	19.815		<b>19.815</b>
Otros impuestos	3,2436%	13.562		<b>13.562</b>
C.M. Tributaria	-8,3551%	(34.934)		<b>(34.934)</b>
Multas	0,6792%	2.840		<b>2.840</b>
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>26,09330%</b>	<b>2.481</b>	<b>106.619</b>	<b>109.100</b>

### 30 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 31 de diciembre de 2018.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				Utilidad M\$
Intermediación	2.553.368	(1.606.451)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	946.917
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	(900)	154.460	(415.914)	39.280	-	-	-	-	-	-	(223.074)
Renta Fija	-	-	18.500	(29.741)	2.707.444	(847.812)	2.022.577	-	-	-	-	-	-	3.870.968
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	450.597	-	-	-	-	450.597
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.692.655)	-	-	-	(1.692.655)
Simultáneas	200.405	-	-	-	-	-	-	-	165.850	-	-	-	-	366.255
Derivados	-	-	898.132	(967.106)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68.974)
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	17.081	-	-	-	-	17.081
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	533.279	-	-	533.279
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	833.454	-	-	833.454
Compra/Venta de Moneda Extranjera	-	-	-	-	2.246.994	-	-	-	-	-	-	-	-	2.246.994
Utilidad Operaciones en el Extranjero	-	-	-	-	294.580	-	-	-	-	-	-	-	-	294.580
Comis. por Cont. de Coloc. Acc.	367.635	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	367.635
Otras (*)	761.812	-	-	-	-	-	-	-	-	(778.380)	3.435.150	-	-	3.418.582
<b>Total</b>	<b>3.883.220</b>	<b>(1.606.451)</b>	<b>916.632</b>	<b>(997.747)</b>	<b>5.403.478</b>	<b>(1.263.726)</b>	<b>2.061.857</b>	<b>-</b>	<b>633.528</b>	<b>(2.471.035)</b>	<b>4.801.883</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.361.639</b>

#### (\*) Otras

En esta línea se incluyen ingresos por comisiones internacionales, comisiones por contratos de colocación de cuotas, gastos financieros y otros conceptos menores.

### 30 – CONTINUACIÓN, RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 31 de diciembre de 2017.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				Utilidad M\$
Intermediación	2.824.933	(1.597.599)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.227.334
Renta Variable	-	-	70.587	-	320.136	(866.904)	124.308	-	-	-	-	-	-	(351.873)
Renta Fija	-	-	-	(67.355)	3.686.752	(1.113.320)	1.104.130	-	-	-	-	-	-	3.610.207
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	139.292	-	-	-	-	139.292
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(730.701)	-	-	-	(730.701)
Simultáneas	132.452	-	-	-	-	-	-	-	34.950	-	-	-	-	167.402
Derivados	-	-	454.070	(369.009)	-	-	25.641	-	-	-	-	-	-	110.702
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	126.038	-	-	-	-	126.038
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	485.222	-	-	485.222
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	842.457	-	-	842.457
Compra/Venta de Moneda Extranjera	-	-	-	-	1.667.684	-	-	-	-	-	-	-	-	1.667.684
Utilidad Operaciones en el Extranjero	237.866	-	-	-	455.890	-	-	-	-	-	-	-	-	693.756
Otras (*)	1.248.708	(95.149)	-	-	-	-	-	-	-	(719.524)	1.371.125	-	-	1.805.160
<b>Total</b>	<b>4.443.959</b>	<b>(1.692.748)</b>	<b>524.657</b>	<b>(436.364)</b>	<b>6.130.462</b>	<b>(1.980.224)</b>	<b>1.254.079</b>	<b>-</b>	<b>300.280</b>	<b>(1.450.225)</b>	<b>2.698.804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.792.680</b>

#### (\*) Otras

En esta línea se incluyen ingresos por comisiones internacionales, comisiones por contratos de colocación de cuotas, gastos financieros y otros conceptos menores.



## 31 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### a) Compromisos directos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, tiene en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Contraparte Central de Liquidación los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos:

#### i) Efectivo y títulos entregados en garantía por Contraparte Central de Liquidación de Valores.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-12-2018 M\$	Razonable 31-12-2017 M\$
Efectivo por operaciones propia	-	-	520.270
Títulos entregados en Garantía	4.960.000.000	4.945.543	3.550.266
<b>Sub Total</b>		<b>4.945.543</b>	<b>4.070.536</b>

Al 31 de diciembre de 2018 los títulos entregados en garantía a la CCLV corresponden a un Pagaré Descontable del Banco Central por 1.500.000.000 de nominales con vencimiento 07 de febrero de 2019, 2.000.000.000 de nominales con vencimiento 14 de febrero de 2019, 400.000.000 de nominales con vencimiento 08 de enero de 2019 y pagares no reajustables del Banco Consorcio por 230.000.000 nominales con vencimiento 01 de febrero de 2019, 230.000.000 nominales del Banco Scotiabank con vencimiento 22 de febrero de 2019 y 600.000.000 nominales del Banco Scotiabank con vencimiento 20 de febrero de 2019.

#### ii) Efectivo y títulos entregados en garantía por operaciones de venta corta.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-12-2018 M\$	Razonable 31-12-2017 M\$
Efectivo por operaciones de terceros	-	19.964	20.728
<b>Sub Total</b>		<b>19.964</b>	<b>20.728</b>
<b>TOTAL GARANTÍAS</b>		<b>4.965.507</b>	<b>4.091.264</b>

## 31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

### c) Legales.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen contingencias legales que ameriten ser reveladas en este informe.

### d) Custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2018.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.062.226.484	141.183.618	74.138	3.306.739	-	-	1.206.790.979
Administración de cartera	156.564.634	127.542.052	-	310.174	-	-	284.416.860
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.218.791.118</b>	<b>268.725.670</b>	<b>74.138</b>	<b>3.616.913</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.491.207.839</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>93,04%</b>	<b>92,71%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>92,99%</b>

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	701.809	7.189.866	-	-	-	-	7.891.675
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>701.809</b>	<b>7.189.866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.891.675</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### d) Continuación, custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2017.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.251.067.219	265.017.976	90.478	2.427.025	-	-	1.518.602.698
Administración de cartera	24.321.182	126.862.205	-	-	-	-	151.183.387
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.275.388.401</b>	<b>391.880.181</b>	<b>90.478</b>	<b>2.427.025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.669.786.085</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>92,09%</b>	<b>99,97%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>93,94%</b>

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	10.571.372	2.945.555	-	300	-	-	13.517.227
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10.571.372</b>	<b>2.945.555</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.517.227</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>

El procedimiento seleccionado por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, para dar cumplimiento a la Circular N° 1.962 de la Comisión para el Mercado Financiero del 19 de enero del 2010, consiste en efectuar anualmente una revisión por empresas de auditorías externas de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

### e) Garantías personales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no hay garantías personales.

---

## 31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### f) Garantías por operaciones.

Al 31 de diciembre de 2018, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene las siguientes pólizas de seguros y garantías:

- f1) Póliza N.º 1441 por UF 20.000, con vencimiento 22 de abril del 2020 de HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A, la cual garantiza el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa. El representante de los acreedores beneficiarios en relación a esta garantía exigida por el artículo 30 de la Ley Nro. 18.045, es la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y la Bolsa Electrónica de Chile.
- f2) Póliza N°1011800146866A por UF 11.180 de vencimiento 26 de diciembre de 2019. Emitida por Mafre Seguros Generales S.A. la que garantiza ante incendio-sismo y adicionales/robo.
- f3) Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa a partir del 29 de septiembre de 2012, está incorporado en la póliza de Fidelidad Funcionaria (Bankers Blanket Bond, BBB) Corporativa de Credicorp LTD. (Perú) la póliza N.º BANC – 423171 por US\$ 120.000.000, la cual ha sido renovada desde el 29 de septiembre del 2018 y con vencimiento 29 de septiembre de 2019, emitida por El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros, que tiene los estándares: DHP 84 (modificada), Terrorismo, LSW983 (en su forma extendida de 1998 modificada) y NMA 2273.
- f4) Póliza N.º 218.100.608 por UF 195.000, de vencimiento 10 de enero de 2019, emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., la que garantiza el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad, por la actividad de administración de cartera regulada en título II de la ley N.º 20.712 de 2015.
- f5) Boleta de Garantía por UF 8.000, con vencimiento 04 de enero de 2019, emitida por el Banco Santander a nombre del Banco Central de Chile, la que garantiza operaciones en el mercado cambiario formal, en virtud del Capítulo III del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile.

## 32 - PATRIMONIO

### a) Capital.

Capital	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicial	10.684.586	10.684.586
Aumentos de capital	2.000.000	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>12.684.586</b>	<b>10.684.586</b>

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	4.108
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	4.108

Capital social	M\$ 12.684.586
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	M\$ 12.684.586

### b) Reservas.

Al 31 de diciembre de 2018.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	1.102.657	-	(109.700)	<b>992.957</b>
Resultados integrales del ejercicio	837.114	-	-	<b>837.114</b>
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.939.771</b>	-	<b>(109.700)</b>	<b>1.830.071</b>

## 32 – CONTINUACIÓN, PATRIMONIO

### b) Continuación, reservas.

Al 31 de diciembre de 2017.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	1.108.134	-	(109.700)	998.434
Resultados integrales del ejercicio	(5.477)	-	-	(5.477)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.102.657</b>	<b>-</b>	<b>(109.700)</b>	<b>992.957</b>

### c) Resultados Acumulados.

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

Resultados acumulados	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	10.261.926	8.059.249
Resultado del ejercicio anterior	374.730	2.224.977
Dividendos pagados	(4.000)	(22.300)
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>10.632.656</b>	<b>10.261.926</b>

### d) Política de dividendos.

Según los estatutos sociales de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, artículo vigésimo primero establece que “salvo acuerdo diferente adoptado por la Junta Ordinaria de Accionistas, por la unanimidad de las acciones emitidas, deberá distribuirse anualmente como dividendo en dinero, a lo menos el uno por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio”.

### 33 - SANCIONES

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, se han registrado las siguientes sanciones:

#### Año 2018

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
09-01-2018	CCLV		09-01-2018	N	Atraso en la cobertura de saldos netos durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
22-01-2018	CCLV		22-01-2018	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento de liquidación.	UF 5,00
27-02-2018	CCLV		27-02-2018	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
15-03-2018	SII		15-03-2018	N	Presentación fuera de plazo Declaración Jurada 1846	UF 3,14
15-03-2018	SII		15-03-2018	N	Presentación fuera de plazo Declaración Jurada 1847	UF 3,14
15-03-2018	SII		15-03-2018	N	Rectificatoria Declaración Jurada 1829	UF 3,14
09-03-2018	SII		09-03-2018	N	Diferencia de Impuesto Único Segunda Categoría F29	UF 18,37
19-04-2018	CCLV		19-04-2018	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
24-05-2018	CCLV		24-05-2018	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	UF 50
28-05-2018	CCLV		28-05-2018	N	Atraso en la cobertura de saldos netos durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
04-06-2018	CCLV		04-06-2018	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	UF 50
28-08-2018	SII		28-08-2018	N	Presentación fuera de plazo modificación Rep. Legal	UF 0,52
12-09-2018	SII		12-09-2018	N	Presentación fuera de plazo Aumento de Capital	UF 0,53
05-10-2019	CCLV		05-10-2019	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
11-12-2018	SII		11-12-2018	N	Rectificatoria F-29 Agosto	UF 0,31

### 33 – CONTINUACIÓN, SANCIONES

#### Año 2017

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
11/01/2017	Bolsa de Comercio		11/01/2017	N	Multa operaciones 2016	UF 400,16
31/01/2017	I. Municipalidad de Las Condes		31/01/2017	N	Pago patente 1º Semestre	UF 19,42
03/03/2017	CCLV		03/03/2017	N	Anulación de una operación correspondiente a una orden de compensación aceptada por la CCLV, Contraparte Central S.A.	UF 5
07/03/2017	CCLV		07/03/2017	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
04/05/2017	CCLV		04/05/2017	N	Atraso en cobertura de saldos netos durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
17/05/2017	CCLV		17/05/2017	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación	UF 75
28/08/2017	SII		28/08/2017	N	Rectificatoria DDJJ Renta	UF 2,10
20/10/2017	CCLV		20/10/2017	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario.	UF 7,39



### 34 – FLUJOS DE EFECTIVO

#### Otros Ingresos (Egresos) netos por Actividades de Inversión.

El detalle del ítem de otros ingresos (egresos) netos de inversión, correspondiente al Estado de Flujo Efectivo, es el siguiente:

Conceptos	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Disminución (Aumento) Activo Intangible	(106.757)	(139.642)
Pérdida por Venta Activo Fijo	-	-
<b>Total</b>	<b>(106.757)</b>	<b>(139.642)</b>

### 35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

El detalle del ítem Gastos de Administración y Comercialización, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Gastos de administración y comercialización	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal	3.717.299	3.844.284
Servicios y otros	5.028.990	4.228.511
Arriendos	311.550	303.977
Plataformas tecnológicas	555.576	480.949
Provisión de incobrabilidad	571.537	(183.549)
Otros gastos de administración	771.811	768.585
<b>Total</b>	<b>10.956.763</b>	<b>9.442.757</b>

---

## **36 - HECHOS RELEVANTES**

En junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 31 de agosto de 2018, se acordó renovar el Directorio de la Sociedad, designando para tal efecto a los señores Fernando Ostornol Navarrete, Felipe García Roldán e Ignacio Ruiz-Tagle Mena, en calidad de directores titulares y a los señores René Ossa Rojas, Sergio Navarrete Santos y Manuel Astaburuaga Torres como sus respectivos suplentes. La respectiva junta acordó que los directores permanezcan en sus cargos hasta la celebración de la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad. Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado con fecha 31 de agosto de 2018.

En junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 30 de julio de 2018, se acordó aumentar el capital de la Sociedad a la cantidad de \$12.684.584.856, dividido en 4.108 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie, sin valor nominal. Esto es un aumento de \$2.000.000.000 mediante la emisión de 1.429 nuevas acciones de pago. El precio de colocación de las acciones fue de \$1.399.580 y dichas acciones se suscribirán y pagarán por los accionistas a prorrata de su participación en la Sociedad. Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado con fecha 30 de julio de 2018.

Desde el 3 de marzo de 2018, Credicorp Capital Holding Chile S.A. pasa a ser el accionista minoritario de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa. Lo anterior debido a que todas las acciones de Inversiones IMT S.A. se reunieron, por un periodo continuo de más de diez días, en su único accionista Credicorp Capital Holding Chile S.A. Lo anterior produjo la disolución de Inversiones IMT S.A. adquiriendo, Credicorp Capital Holding Chile S.A. todos los derechos y obligaciones de Inversiones IMT S.A., entre los que se encontraban las acciones de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2018, no han existido otros hechos relevantes que revelar en los Estados Financieros.

## **37 - HECHOS POSTERIORES**

Por otro lado, entre el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no existen hechos posteriores que informar.