



Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa

Estados Financieros

30 de septiembre de 2018, 2017 y
31 de diciembre de 2017.



IDENTIFICACIÓN

R.U.T.	: 96.489.000-5
Registro C.M.F.	: 97
Razón Social o Nombre	: Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.
Representante Legal	: Guido Riquelme Nejasmic.
Gerente General	: Guido Riquelme Nejasmic.
Tipo de Operación	: (1) Por cuenta propia y de terceros.
Periodo que informa	: 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017.
Moneda de Presentación	: 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	29
Nota 05 Gestión del Riesgo Financiero	30
Nota 06 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos	44
Nota 07 Reajuste y Diferencia de Cambio	45
Nota 08 Efectivo y Efectivo Equivalente	45
Nota 09 Instrumentos Financieros por Categoría	46
Nota 10 Instrumentos Financieros a Valor Razonable	48
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	51
Nota 12 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Operaciones de Financiamiento	52
Nota 13 Contratos de Derivados Financieros	55
Nota 14 Deudores por Intermediación	57
Nota 15 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia	60
Nota 16 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	61
Nota 17 Inversiones en Sociedades	73
Nota 18 Intangibles	74
Nota 19 Propiedad, Planta y Equipo	75
Nota 20 Otras Cuentas por Cobrar	76
Nota 21 Otros Activos	77
Nota 22 Pasivos Financieros a Valor Razonable	77
Nota 23 Obligaciones por Financiamiento	77
Nota 24 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	80
Nota 25 Acreedores por Intermediación	81
Nota 26 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia	82
Nota 27 Provisiones	83
Nota 28 Otras Cuentas por Pagar	84
Nota 29 Impuestos	84
Nota 30 Resultado por Líneas de Negocio	88
Nota 31 Contingencias y Compromisos	90
Nota 32 Patrimonio	94
Nota 33 Sanciones	96
Nota 34 Flujos de Efectivo	98
Nota 35 Hechos Relevantes	99
Nota 36 Hechos Posteriores	99

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	17.097.299	5.747.642
Instrumentos financieros		103.902.880	72.158.285
A valor razonable - Cartera propia disponible		7.233.675	7.171.937
Renta variable (IRV)	10	3.952.516	3.424.047
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	10	3.281.159	3.747.890
A valor razonable - Cartera propia comprometida		61.914.380	45.654.047
Renta variable	10	-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	61.914.380	45.654.047
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	8.859.469	5.901.125
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		25.895.356	13.431.176
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	3.178.833	11.562.183
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	22.693.406	1.741.225
Otras	12	23.117	127.768
Deudores por intermediación	14	68.029.953	83.174.461
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	2.534.082	10.133.319
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	535.069	314.713
Otras cuentas por cobrar	20	53.668.582	12.912.449
Impuestos por cobrar	29	624.394	446.475
Impuestos diferidos	29	415.048	430.589
Inversiones en sociedades	17	113.557	113.557
Intangibles	18	100.890	84.232
Propiedades, planta y equipo	19	212.623	293.819
Otros activos	21	719.784	1.013.941
TOTAL ACTIVOS		247.954.161	186.823.482

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		86.413.171	55.812.981
A valor razonable	22	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	7.337.468	5.334.935
Obligaciones por financiamiento		78.111.636	50.260.426
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	78.095.683	50.154.547
Otras	23	15.953	105.879
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	964.067	217.620
Acreedores por intermediación	25	61.739.730	77.240.133
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	1.379.957	3.228.516
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	4.177.206	256.562
Otras cuentas por pagar	28	66.900.780	25.879.996
Provisiones	27	1.152.608	1.796.125
Impuestos por pagar	29	-	-
Impuestos diferidos	29	609.113	298.970
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		222.372.565	164.513.283
Patrimonio			
Capital	32	12.684.586	10.684.586
Reservas	32	1.881.286	992.957
Resultados acumulados	32	10.636.024	10.261.926
Resultado del ejercicio		379.700	374.730
Dividendos provisorios o participaciones	32	-	(4.000)
Total Patrimonio		25.581.596	22.310.199
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		247.954.161	186.823.482

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2018	DEL 01-01-2017	DEL 01-07-2018	DEL 01-07-2017
		AL 30-09-2018	AL 30-09-2017	AL 30-09-2018	AL 30-09-2017
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	30	2.127.496	2.091.220	573.392	741.867
Comisiones por operaciones extra bursátiles	30	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	30	(1.196.753)	(1.216.612)	(393.596)	(448.671)
Otras comisiones	30	689.329	1.059.147	-	163.563
Total resultado por intermediación		1.620.072	1.933.755	179.796	456.759
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	30	374.980	379.309	135.345	67.372
Ingresos por custodia de valores	30	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	30	617.086	643.124	207.029	202.641
Otros ingresos por servicios	30	2.142.929	1.111.529	1.289.101	704.184
Total ingresos por servicios		3.134.995	2.133.962	1.631.475	974.197
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	30	4.282.234	3.675.347	1.378.646	907.548
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	30	(40.079)	652.226	334.659	515.437
A costo amortizado	30	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	30	423.103	196.693	200.378	72.582
Total resultado por instrumentos financieros		4.665.258	4.524.266	1.913.683	1.495.567
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	30	(1.274.307)	(478.409)	(431.840)	(194.532)
Otros gastos financieros	30	(524.895)	(575.991)	(258.792)	(180.858)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(1.799.202)	(1.054.400)	(690.632)	(375.390)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(2.621.024)	(2.482.393)	(1.023.350)	(779.498)
Gastos de comercialización		(4.617.214)	(3.841.324)	(1.545.257)	(1.415.975)
Otros gastos de administración		(234.890)	(73.458)	(54.654)	(27.890)
Total gastos de administración y comercialización		(7.473.128)	(6.397.175)	(2.623.261)	(2.223.363)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	7	123.328	(38.571)	25.912	(47.592)
Resultado de inversiones en sociedades	17	83.000	115.000	(15.000)	-
Otros ingresos (gastos)		36.569	-	13.210	-
Total otros resultados		242.897	76.429	24.122	(47.592)
Resultado antes de impuesto a la renta					
		390.892	1.216.837	435.183	280.178
Impuesto a la renta	29	(11.192)	(238.315)	(70.973)	(107.893)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		379.700	978.522	364.210	172.285

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2018	DEL 01-01-2017	DEL 01-07-2018	DEL 01-07-2017
		AL 30-09-2018	AL 30-09-2017	AL 30-09-2018	AL 30-09-2017
		M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		379.700	978.522	364.210	172.285
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		1.204.120	(15.120)	780	-
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		(315.791)	8.179	(320.264)	292
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		888.329	(6.941)	(319.484)	292
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		1.268.029	971.581	44.726	172.577

Las notas adjuntas números 1 al 36 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 30-09-2018 M\$	DEL 01-01-2017 AL 30-09-2017 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		632.688	1.076.828
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		(962.835)	(20.342.967)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		16.963.410	7.529.282
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(89.248)	(9.488.108)
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		(11.182.448)	(4.953.704)
Impuestos pagados		(1.131.024)	(834.044)
Flujo neto originado por actividades de la operación		4.430.616	(28.892.986)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		4.811.801	(3.762.756)
Aumentos de capital		2.000.000	-
Reparto de utilidades y de capital		-	(22.300)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	13.967
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		6.811.801	(3.771.089)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
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	122.876
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(2.385)	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	34	(95.819)	(143.538)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(204)	(20.662)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		11.242.213	(32.684.737)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		107.444	(47.574)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		11.349.657	(32.732.311)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		5.747.642	48.099.278
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	17.097.299	15.366.967

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre 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)	22.310.199
Aumento (disminución) de capital	32	2.000.000	-	-	-	-	-	-	2.000.000
Resultados integrales del ejercicio		-	888.329	-	-	-	379.700	-	1.268.029
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	888.329	-	-	-	-	-	888.329
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	379.700	-	379.700
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	370.730	(374.730)	4.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	3.368	-	-	3.368
Saldo final al 30-09-2018		12.684.586	1.990.986	-	(109.700)	10.636.024	379.700	-	25.581.596

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre 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	-	(108.226)	8.057.775	2.224.977	(22.500)	21.944.746
Aumento (disminución) de capital	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	(6.941)	-	-	-	978.522	-	971.581
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	(6.941)	-	-	-	-	-	(6.941)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	978.522	-	978.522
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	2.224.977	(2.224.977)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	(22.300)	-	22.500	200
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2017		10.684.586	1.101.193	-	(108.226)	10.260.452	978.522	-	22.916.527

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

1 - INFORMACIÓN GENERAL

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, Rut: 96.489.000-5 (la “Sociedad”), 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 30 de septiembre de 2018 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene 63 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)

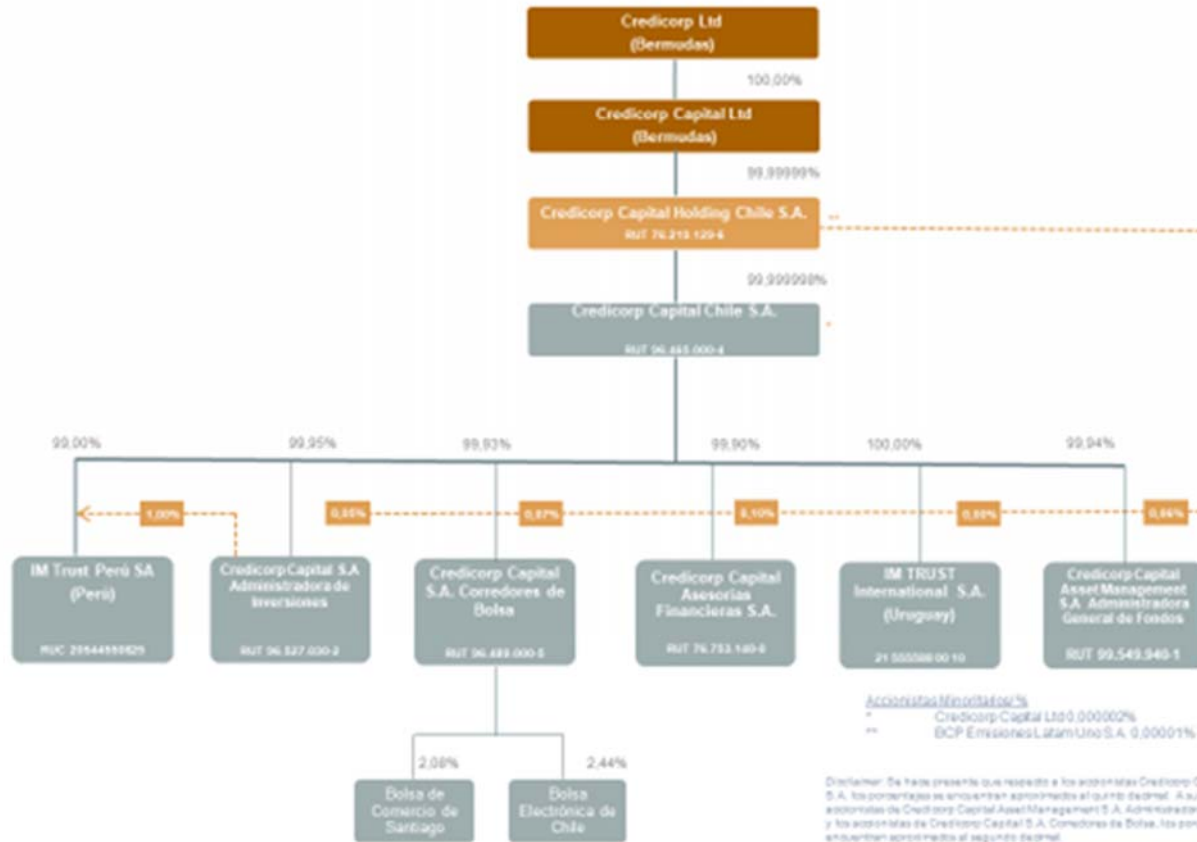
Estos Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 29 de octubre de 2018 y fueron preparados según disposición de la Comisión para el Mercado Financiero.

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



Versión 30.09.2018

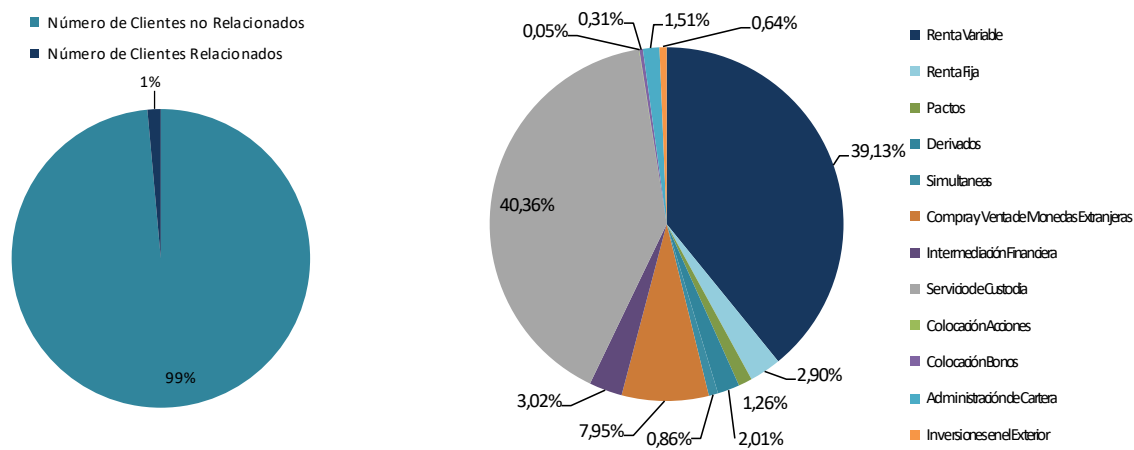
1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

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 trazan 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.
- 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	2.498	14	2.512
Renta Fija	181	5	186
Pactos	78	3	81
Derivados	126	3	129
Simultaneas	53	2	55
Compra y Venta de Monedas Extranjeras	493	17	510
Intermediación Financiera	165	29	194
Servicio de Custodia	2.572	19	2.591
Colocación Acciones	3	-	3
Colocación Bonos	20	-	20
Administración de Cartera	96	1	97
Inversiones en el Exterior	41	-	41
Total	6.326	93	6.419



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 30 de septiembre de 2018, (más normas específicas dictadas por la CMF).

Los Estados Financieros terminados al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2018 y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión de la fecha 29 de octubre de 2018.

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 correspondientes al año 2018 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
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
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.	01/01/2019
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".	01/01/2019

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Administración de acuerdo a lo instruido en Circular N.º 615 por la CMF para los intermediarios de valores y bolsas de productos, anticipó en el año 2010 (año de transición a las NIIF), la aplicación de NIIF 9 en sus estados financieros, con respecto a los criterios de clasificación y valorización de instrumentos financieros. Los cambios posteriores a esta norma que tendrán fecha de aplicación obligatoria a contar de enero de 2018 (Fase 2, Metodología de deterioro y Fase 3, Contabilidad de Cobertura), no han sido adoptados a la fecha de estos estados financieros. La Administración se encuentra evaluando el efecto que estas modificaciones posteriores a NIIF 9 tendrán al momento de su aplicación efectiva, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que éstas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

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 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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”.

3.3 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 30 de septiembre 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.

	30-09-2018	30-09-2017
	\$	\$
Dólar observado	660,42	637,93
Euro	767,22	752,99

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 30 de septiembre de 2018, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes Riesgos de Crédito:

Deudores por intermediación: La Sociedad presenta un saldo de MM\$ 47.158 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\$ 14.602, 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 30 de septiembre 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
105	161	79

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 30 de septiembre de 2018 corresponde a un monto de MM\$51.

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 30 de septiembre del 2018 los pactos de retroventa ascienden a MM\$ 22.693 siendo la clasificación de los instrumentos que están como garantías los que se presentan a continuación.

Clasificación de Riesgo de IRF	% IRF de Cartera de Pactos de Retroventa
N-1+	18,6%
Gobierno	39,3%
AA-	6,1%
A+	0,7%
A	35,3%

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 30 de septiembre de 2018 estas operaciones son por MM\$ 3.179.-

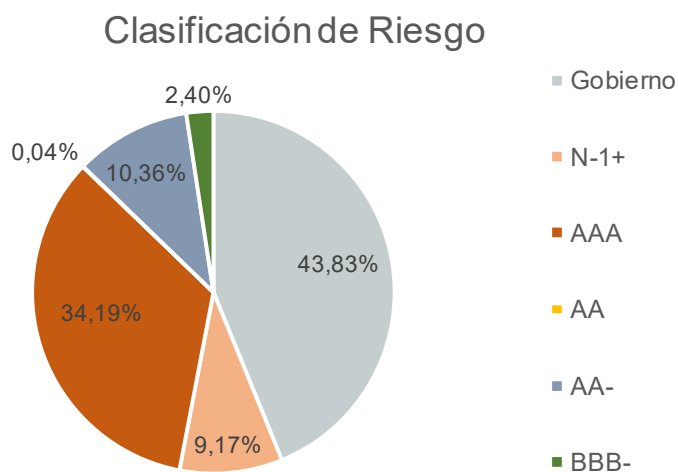
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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\$)	%
Gobierno	28.575.073	43,83%
N-1+	5.979.182	9,17%
AAA	22.287.371	34,19%
AA	28.804	0,04%
AA-	6.757.337	10,36%
BBB-	1.567.772	2,40%
Total	65.195.539	100%



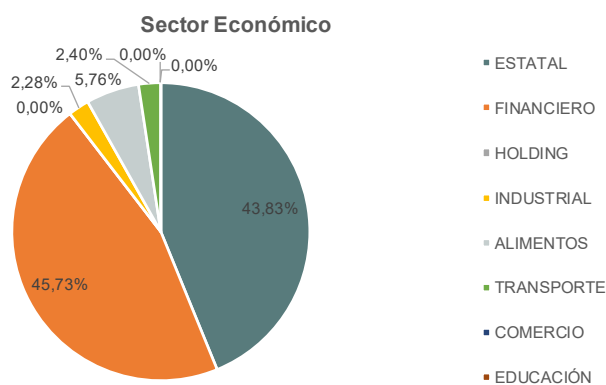
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

Concentración de la cartera de inversiones:

La cartera propia (M\$65.195.539) está constituida por instrumentos financieros de los siguientes emisores:

EMISOR	SECTOR	MONTO (M\$)	%
BANCO CENTRAL DE CHILE	ESTATAL	28.575.073	43,830%
BANCO DE CHILE	FINANCIERO	15.943.168	24,454%
BANCO SCOTIABANK	FINANCIERO	10.857.184	16,653%
AGROSUPER S.A.	ALIMENTOS	3.753.578	5,757%
LTM	TRANSPORTE	1.567.772	2,405%
EMPRESAS COPEC S.A.	INDUSTRIAL	1.487.340	2,281%
BANCO SECURITY	FINANCIERO	1.474.696	2,262%
BANCO ESTADO	FINANCIERO	896.551	1,375%
BANCO BCI	FINANCIERO	569.273	0,873%
BANCO CONSORCIO	FINANCIERO	41.723	0,064%
BANCO BICE	FINANCIERO	28.804	0,044%
BANCO ITAUCORP	FINANCIERO	377	0,001%
TOTAL		65.195.539	100,00%



Riesgo Tasa de interés:

Al 30 de septiembre 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\$ 193.889. 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	557.101
1ª Clase Nivel 2	59
1ª Clase Nivel 3	67.799
Cuotas de Fondo	372.698
Sin información	2.954.859
Total	3.952.516

c) Derivados y FX de monedas

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2018, mantenía una exposición comprada bruta de USD 67.957,28.- dando cumplimiento de la política de límites de riesgo financiero para el producto.

LÍMITES				
30-09-2018	Límite	Nivel actual	Disponible	Validación
VaR (CLP)	60.000.000	13.812.264	46.187.736	Cumplimiento
Descobertura	60%	1,60%	58,4%	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

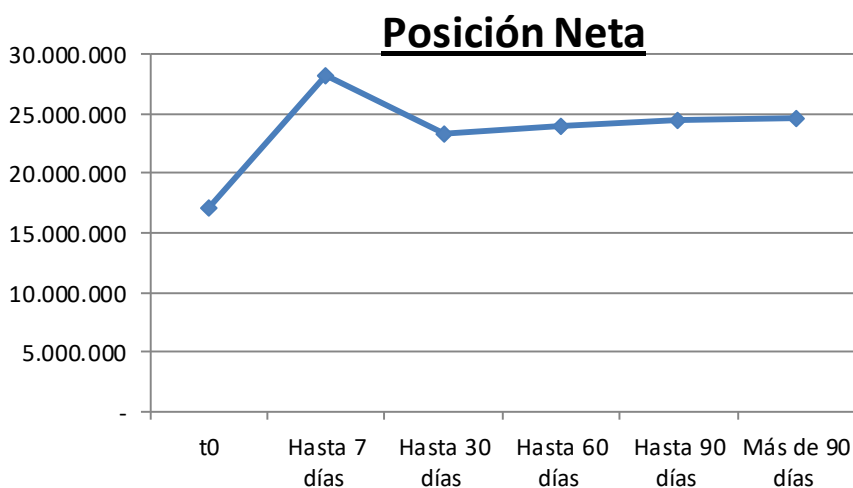
5.5. Riesgo de liquidez.

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 30 de septiembre de 2018, la posición neta a los siguientes plazos presentaba la siguiente brecha:

Detalle Flujos Futuros	t ₀ 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	17.097.299	17.097.299	28.238.634	23.377.934	24.031.614	24.497.646
Ingresos	-	205.675.547	10.920.278	4.742.064	2.510.832	5.446.240
Egresos	-	(194.534.211)	(15.780.979)	(4.088.384)	(2.044.799)	(5.315.079)
Saldo Final Posición Neta	17.097.299	28.238.634	23.377.934	24.031.614	24.497.646	24.628.807



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 30 de septiembre de 2018 una posición neta en dólares por USD 2.608.442,97 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\$ 86.133.

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

Patrimonio depurado : M\$ 8.603.871

Patrimonio mínimo Legal : M\$ 383.004

LIQUIDEZ GENERAL

$$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}} = \frac{312.366.604}{280.105.733} = 1,12 \text{ veces}$$

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

$$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \frac{78.112.787}{61.739.730} = 1,27 \text{ veces}$$

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{252.507.117}{23.205.209} = 10,88 \text{ veces}$$

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL

$$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{14.012.486}{23.205.209} = 60,39 \%$$

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 30 de septiembre de 2018.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	28.575.073	-	-	28.575.073
Otros Instrumentos emitidos en el país	3.952.516	36.620.466	113.557 (*)	40.686.539
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Total	32.527.589	36.620.466	113.557	69.261.612
Derivados Negociación				
	-	8.859.469	-	8.859.469
Total	-	8.859.469	-	8.859.469

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Derivados Negociación				
	-	7.337.468	-	7.337.468
Total	-	7.337.468	-	7.337.468

Al 31 de diciembre de 2017.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
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	-	-	-	-
Total	26.855.357	25.970.627	113.557	52.939.541
Derivados Negociación				
	-	5.901.125	-	5.901.125
Total	-	5.901.125	-	5.901.125

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

(*) El modelo de valorización de la acción de la Bolsa de Comercio, corresponde a la adición de tres valores siendo estos: El costo histórico de la acción actualizada, más el valor de la última transacción descontada desde el plazo de la misma, más el valor presente de los flujos futuros de dividendos a perpetuidad, tomando como base de estos el dividendo promedio de los últimos 5 años descontados a la tasa promedio de los pactos anualizada.

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 30 de septiembre 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		30-09-2018	30-09-2017
	30-09-2018	30-09-2017	30-09-2018	30-09-2017	30-09-2018	30-09-2017		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	107.444	(46.476)	-	-	-	-	107.444	(46.476)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	564	-	8.945	7.184	6.071	1.740	15.580	8.924
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	(1.131)	(1.687)	-	-	(1.131)	(1.687)
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	1.435	668	-	-	-	-	1.435	668
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	109.443	(45.808)	7.814	5.497	6.071	1.740	123.328	(38.571)

8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Caja en pesos	450	450
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	227.010	742.190
Banco en moneda extranjera	16.869.839	5.005.002
Total	17.097.299	5.747.642

9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros

Al 30 de septiembre 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	16.869.839	-	227.460	17.097.299
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	7.233.675	-	-	7.233.675
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	61.914.380	-	-	61.914.380
Instrumentos financieros derivados	8.859.469	-	-	8.859.469
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	3.178.833	3.178.833
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	22.693.406	22.693.406
Otras operaciones de financiamiento	-	-	23.117	23.117
Deudores por intermediación	-	-	67.523.379	67.523.379
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.534.082	2.534.082
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	535.069	535.069
Otras cuentas por cobrar	-	-	54.175.156	54.175.156
Inversiones en sociedades	-	113.557	-	113.557
Total	94.877.363	113.557	150.890.502	245.881.422

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	7.171.937	-	-	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
Total	63.732.111	113.557	120.708.758	184.554.426

9 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Pasivos financieros

Al 30 de septiembre 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	7.337.468	-	7.337.468
Obligaciones por financiamiento	-	78.111.636	78.111.636
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	964.067	964.067
Acreedores por intermediación	-	61.739.730	61.739.730
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.379.957	1.379.957
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	4.177.206	4.177.206
Otras cuentas por pagar	-	66.900.780	66.900.780
Otros pasivos	-	-	-
Total	7.337.468	213.273.376	220.610.844

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

10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre 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\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	3.579.818	-	-	-	-	3.579.818
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	372.698	-	-	-	-	372.698
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	3.952.516	-	-	-	-	3.952.516

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\$
Instrumentos de renta variable						
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	-	-	-	-	-	-
Total IRV	3.424.047	-	-	-	-	3.424.047

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

Detalle de las acciones por emisor:

Al 30 de septiembre de 2018.

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En	En	En garantía			
			operaciones a plazo	Préstamos	por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
Almendral S.A.	ALMENDRAL	30.125	-	-	-	-	30.125	661.363
Bolsa de Comercio de Santiago	BOLSASTGO	2.926.900	-	-	-	-	2.926.900	1.000.000
Empresas Copec S.A.	COPEC	557.101	-	-	-	-	557.101	54.822
A.F.P. Habitat S.A.	HABITAT	522	-	-	-	-	522	557
Invercap S.A.	INVERCAP	27.436	-	-	-	-	27.436	11.089
Molibdenos Y Metales S.A.	MOLYMET	37.674	-	-	-	-	37.674	4.550
Sociedad Matriz Saam S.A.	SMSAAM	59	-	-	-	-	59	942
F.I. Cap. Adv. Renta Variable Global, A	CFICARVA-E	43.126	-	-	-	-	43.126	47
F.I. Cap. Adv. Renta Variable Global, B	CFICARVB-E	52.112	-	-	-	-	52.112	56
F. I. Credicorp Capital E Plus, Serie B	CFICCPUSB	94.088	-	-	-	-	94.088	60.817
Ameris DVA Multiaxis F.I., Serie A	CFIAMDVAMA	1	-	-	-	-	1	1
F. I. Credicorp Capital Spread Corp. Local, B	CFIIMSCLB	1.528	-	-	-	-	1.528	1.285
F. I. Im Trust Tierras del Sur	CFIIMTDSUR	18.815	-	-	-	-	18.815	868
F. De I. Santander Deuda Chile, Serie A	CFISANDCHA	21.455	-	-	-	-	21.455	20.914
F. I. Santander Renta Variable Global, A	CFISANRVGA	31.205	-	-	-	-	31.205	30.000
F. I. Santander Deuda Corporativa Chile	CFISANTDCA	110.369	-	-	-	-	110.369	101.030
Total IRV		3.952.516	-	-	-	-	3.952.516	1.948.341

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\$			
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
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
Cuotas de Fondos Mutuos								
Fondo Mutuo Credicorp Capital Índice Chile	CFMINDICE	593	-	-	-	-	593	315
Cuotas de Fondos de Inversión								
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
Total IRV		3.424.047	-	-	-	-	3.424.047	9.385.788

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

Al 30 de septiembre 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\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	414.261	23.406.567	-	4.754.245	28.160.812	28.575.073
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	795.497	5.183.685	-	-	5.183.685	5.979.182
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	2.071.401	28.569.883	-	-	28.569.883	30.641.284
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	3.281.159	57.160.135	-	4.754.245	61.914.380	65.195.539

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\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
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	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	3.747.890	42.105.469	-	3.548.578	45.654.047	49.401.937

11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	0,29	385.418	2.793.415	3.178.833	3.359.115
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		385.418	2.793.415	3.178.833	3.359.115

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	-	-	-	-	-
Total		7.120.030	4.442.153	11.562.183	11.562.183

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 30 de septiembre 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	0,26	4.345.950	-	4.345.950	4.345.952
Intermediarios de valores	0,26	1.153.094	-	1.153.094	1.153.747
Inversionistas Institucionales	0,23	5.956.357	-	5.956.357	6.130.825
Partes relacionados	0,25	11.238.005	-	11.238.005	11.228.034
Total		22.693.406	-	22.693.406	22.858.558

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	-	1.692.643	1.691.438
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,42	-	48.582	48.582	60.376
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		1.692.643	48.582	1.741.225	1.751.814

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

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2018.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,31	129	208	337
Personas jurídicas	0,31	-	844	844
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,28	1.515	20.395	21.910
Partes relacionados	0,20	26	-	26
Total		1.670	21.447	23.117

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	49
Personas jurídicas	0,24	1.046	116.290	117.336
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,31	665	9.705	10.370
Partes relacionados	0,20	13	-	13
Total		1.724	126.044	127.768

13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 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. (*) 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\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	307	397.648.960	203.806.639	395.653.182	204.295.246	83.188	6.298.372	433.184	74.402	4.770.387	206.564	6.814.744	5.051.353
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	94	53.855.839	35.061.666	47.176.973	30.850.734	93.468	871.432	-	97.792	671.663	-	964.900	769.455
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	1	1.500.000	1.161.000	-	-	-	-	-	-	8.059	-	-	8.059
Unidades de Fomento (Compensación)	48	6.002.882	167.912.290	5.932.882	166.245.024	-	578.781	260.157	-	469.498	87.624	838.938	557.122
Unidades de Fomento (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesos Mexicanos (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesos Mexicanos (Entrega Física)	7	5.810.480	112.755	5.810.480	112.132	-	6.338	-	-	5.216	-	6.338	5.216
B) Swap													
Swap US-CLP	51	6.000.000	3.918.279	21.290.829	13.907.329	-	24.460	-	-	443.796	237.285	24.460	681.081
Swap UF-US	72	139.118	3.993.794	130.735	3.743.936	-	106.749	103.340	-	92.622	172.560	210.089	265.182
Total	580	470.957.280	415.966.423	475.995.081	419.154.401	176.656	7.886.132	796.681	172.194	6.461.241	704.033	8.859.469	7.337.468

(*) 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\$		
Forward													
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) Swap													
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
Total	401	232.731.725	212.173.974	238.854.977	216.805.173	631.175	3.780.582	1.489.368	636.481	3.985.178	713.276	5.901.125	5.334.935

(*) 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	30-09-2018		31-12-2017	
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	104.319	5.216	47.132	2.357
Personas jurídicas	3.730.389	186.519	3.479.683	173.984
Intermediario de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	2.240.794	112.040	-	-
Partes relacionadas	181.137	9.057	1.636	82
Bancos	2.602.830	130.142	2.372.674	118.634
Total	8.859.469	442.974	5.901.125	295.057

14 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	53.563.273	(135.086)	53.428.187
Intermediación de operaciones a plazo	14.601.766	-	14.601.766
Total	68.165.039	(135.086)	68.029.953

Al 31 de diciembre de 2017.

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

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

a) Intermediación de operaciones a término.

Al 30 de septiembre 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	1.180.349	(13.672)	1.166.677	84.161	14.251	1.877	13.672	113.961
Personas jurídicas	1.633.663	(2.115)	1.631.548	46.460	388	34.921	2.115	83.884
Intermediarios de valores	26.693.041	(118.483)	26.574.558	3.688.887	1.508.334	384.739	118.483	5.700.443
Inversionistas Institucionales	17.452.191	-	17.452.191	-	-	-	-	-
Partes relacionados	198.351	(816)	197.535	352.150	154.014	410	816	507.390
Total	47.157.595	(135.086)	47.022.509	4.171.658	1.676.987	421.947	135.086	6.405.678

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
Total	41.866.265	(176.313)	41.689.952	4.598.655	1.161.075	153.889	176.313	6.089.932

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

Al 30 de septiembre 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\$	M\$
Personas naturales	-	520.843	2.095.472	1.451.807	307.723	-	4.375.845
Personas jurídicas	-	325.234	5.295.673	1.886.950	2.621.332	-	10.129.189
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	23.962	-	-	-	23.962
Partes relacionados	-	-	16.366	-	56.404	-	72.770
Total	-	846.077	7.431.473	3.338.757	2.985.459	-	14.601.766

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	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	20.226.145	8.278.518	3.388.155	3.501.759	-	35.394.577

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

Movimiento de las Provisiones	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	(176.313)	-
Provisiones reclasificadas	(135.086)	(176.313)
Reverso de provisiones	176.313	-
Provisiones utilizadas en el año	-	-
Total	(135.086)	(176.313)

15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2018.

Contrapartes	Monto	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos
	cuentas por cobrar					Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.534.082	-	2.534.082	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.534.082	-	2.534.082	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017.

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

16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1.354	399.553.971	39.699	271.121	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	1.408	480.622.305	35.014	-	554.572
Compras fuera de rueda RF	3	4.612.225	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	22	100.157.545	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	773	1.419.890.005	(1.560.975)	11.238.005	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	1	26	26	26	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	558	489.211.464	(46.078)	-	689.453
Instrumentos financieros derivados (compra)	86	73.717.842	(12.878)	37.423	50.301
Instrumentos financieros derivados (venta)	30	67.470.607	62.074	143.714	81.640
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	535.069	4.177.206
Compra de moneda extranjera	167	84.651.012	-	-	-
Venta de moneda extranjera	356	95.676.036	-	-	-
Servicios Prestados (***)	27	4.244.991	(3.567.220)	-	-
Arriendo	9	219.185	(219.185)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	2.141.066	1.799.215	-	-
Otras Comisiones (**)	241	152.036	60.369	-	-
Total		3.222.320.316	(3.409.939)	12.225.358	5.553.172

(*) 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	-	-
Total		1.049.878.411	(3.786.650)	316.362	3.186.271

(*) 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	78	499.608	45	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	78	499.608	(45)	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	633	-
Venta de moneda extranjera	1	25.717	-	-	-
Total		1.024.933	-	633	-

(*) 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
Total		150.960	15	-	4.321

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 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	46	6.181.047	4.945	53.058	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	7	231.565	185	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	634	-
Compra de moneda extranjera	26	6.195.004	-	-	-
Venta de moneda extranjera	5	239.399	-	-	-
Total		12.847.015	5.130	53.692	-

(*) 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	-	-	-
Total		111.382.196	40.944	653	-

(*) 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 30 de septiembre 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	-	16.366	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	134	74.001.922	-	-	16.366
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	129	590.139.154	(615.454)	8.000.109	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	65	135.445.679	(12.804)	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	40	47.031.287	(11.570)	30.672	42.242
Instrumentos financieros derivados (venta)	23	67.439.707	53.372	135.012	81.640
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	3.729.095
Compra de moneda extranjera	21	47.803.789	-	-	-
Venta de moneda extranjera	30	18.489.620	-	-	-
Servicios Prestados (***)	9	1.014.339	(852.386)	-	-
Arriendo	9	219.185	(219.185)	-	-
Otras Comisiones (**)	13	1.004	1.004	-	-
Total		1.072.571.752	(1.657.023)	8.182.159	3.869.343

(*) 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\$ 852.386.- 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 empresa Corredora de Bolsa.

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	-	-
Total		159.986.596	(1.545.461)	46.980	-

(*) 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 empresa Corredora de Bolsa.

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 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	3	283.999	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	37	615.802	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	152	320.108.615	30.090	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	153	320.723.053	(30.168)	-	614.515
Instrumentos financieros derivados (compra)	46	26.686.555	(1.308)	6.751	8.059
Compra de moneda extranjera	33	12.913.728	-	-	-
Venta de moneda extranjera	17	8.988.730	-	-	-
Servicios Prestados (***)	9	116.054	(97.524)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	2.141.066	1.799.215	-	-
Otras Comisiones (**)	6	87.159	-	-	-
Total		692.664.761	1.700.305	6.751	622.574

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

(***) Servicios prestados por M\$ 97.524.- 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	-	-
Total		390.959.609	721.831	217	2.468.493

(*) 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 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	35	17.482.551	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	141	66.710.408	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	340.075	390.797
Compra de moneda extranjera	74	17.574.861	-	-	-
Venta de moneda extranjera	258	66.615.966	-	-	-
Otras Comisiones (**)	74	14.561	14.561	-	-
Total		168.398.347	14.561	340.075	390.797

(*) 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	-	-
Total		110.384.605	9.117	201.125	148.294

(*) 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 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	57	9.305.000	880	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	57	9.305.000	(880)	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	410	-
Compra de moneda extranjera	1	14.668	-	-	-
Venta de moneda extranjera	7	115.083	-	-	-
Servicios Prestados (***)	9	3.114.598	(2.617.310)	-	-
Total		21.854.349	(2.617.310)	410	-

(*) 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\$ 2.617.310.- 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)	-	-
Total		35.261.353	(2.924.717)	11.041	-

(*) 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 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	161	19.936.741	1.796	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	162	19.975.300	(1.801)	-	38.563
Compra de moneda extranjera	1	67.225	-	-	-
Venta de moneda extranjera	4	106.260	-	-	-
Total		40.085.526	(5)	-	38.563

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	-	-	-
Total		44.203.220	(6.181)	721	46.034

Credicorp Capital Ltd. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1.138	332.266.668	33.221	145.293	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	1.061	338.288.262	32.927	-	481.802
Ventas fuera de rueda RF	16	56.477.970	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	155	478.026.431	(978.505)	3.237.896	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	1	26	26	26	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	1.352.000	(203)	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	3	6.709
Otras Comisiones (**)	148	49.312	44.804	-	-
Total		1.206.460.669	(867.730)	3.383.218	488.511

(*) 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.

Otros relacionados con transacciones no significativas

Al 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	35	645.440	1.533	56.404	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	28	774.346	1.902	-	56.404
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	41	1.874.456	173	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	42	1.910.824	(177)	-	36.375
Instrumentos financieros derivados (venta)	7	30.900	8.702	8.702	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	193.314	50.605
Compra de moneda extranjera	11	81.737	-	-	-
Venta de moneda extranjera	34	1.095.261	-	-	-
Total		6.412.964	12.133	258.420	143.384

(*) 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)	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	-	-
Total		119.613.407	(73.492)	55.625	209.044

(*) 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

Resumen	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Prestamos	-	-
Remuneraciones	990.902	886.656
Honorarios	-	-
Compensaciones	-	-
Otros (especificar)	-	-
Total	990.902	886.656

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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
		30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	-	-	-
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	113.557	113.557
Total	100.000	113.557	113.557

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	30-09-2018		31-12-2017		30-09-2018		31-12-2017	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos			
			Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$		
Saldo al inicio	-	1.822.328	04-05-2018	83.000	31-05-2017	115.000		
Adquisiciones	-	-			28-06-2017	15.000		
Ventas	-	-		-	22-09-2017	15.000		
Utilidad (pérdida)	-	-		-	27-12-2017	15.000		
Otros movimientos patrimoniales (*)	-	(1.822.328)		-		-		
Total	-	-	Total	83.000	Total	160.000		

(*) Las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago fueron reclasificadas de acuerdo con lo indicado en la Nota 2.4.

Bolsa Electrónica de Chile

Detalle	30-09-2018		31-12-2017		30-09-2018		31-12-2017	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos			
			Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$		
Saldo al inicio	113.557	113.557		-	14-06-2017	2.239		
Adquisiciones	-	-		-		-		
Ventas	-	-		-		-		
Utilidad (pérdida)	-	-		-		-		
Otros movimientos patrimoniales	-	-		-		-		
Total	113.557	113.557	Total	-	Total	2.239		

18 - INTANGIBLES

Al 30 de septiembre 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	86.133	9.686	-	95.819
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	355.086	119.074	-	474.160
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(50.133)	(29.028)	-	(79.161)
Amortización acumulada	(211.501)	(82.608)	-	(294.109)
Valor neto	93.452	7.438	-	100.890

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)
Valor bruto	268.953	109.388	-	378.341
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(49.539)	(30.651)	-	(80.190)
Amortización acumulada	(161.962)	(51.957)	-	(213.919)
Valor neto	57.452	26.780	-	84.232

19 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre 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	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	206.836	-	398.830	605.666
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(4.925)	-	(78.275)	(83.200)
Depreciación acumulada	-	-	(198.021)	-	(111.822)	(309.843)
Valor neto	-	-	3.890	-	208.733	212.623

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	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	204.832	-	398.830	603.662
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(25.026)	-	(111.822)	(136.848)
Depreciación acumulada	-	-	(172.995)	-	-	(172.995)
Valor neto	-	-	6.811	-	287.008	293.819

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

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

Adiciones	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Computadores	2.004	2.431
Máquinas y equipos de oficina	-	4.826
Mobiliario de oficina	-	-
Otros	-	-
Valor neto	2.004	7.257

19 – CONTINUACIÓN, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las bajas relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Bajas	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Computadores	-	-
Máquinas y equipos de oficina	-	-
Impresoras	-	(334)
Otros	-	-
Valor neto	-	(334)

20 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Conceptos	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Clientes por cobrar	1.736.872	1.003.619
Cuentas por cobrar FWD	13	166.367
Cuentas por cobrar spot	1.675.806	1.030.694
Derechos dolares por cobrar	50.172.093	10.697.245
Deudores varios	57.095	4.852
Cuentas por cobrar al personal	9.734	8.283
Otros	16.969	1.389
Total	53.668.582	12.912.449

21 – OTROS ACTIVOS

El detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

Conceptos	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Efectivo en Garantía por Cta. Propia	-	520.270
Efectivo en Garantía por Cta. Terceros	6.490	20.728
Boleta en Garantía	218.860	214.408
Gastos pagados por anticipado	336.353	258.535
Otros Activos Pagados por Anticipado	158.081	-
Total	719.784	1.013.941

22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre 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	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF	78.095.683	50.154.547
Prima por pagar por prestamos de acciones	15.953	105.879
Total	78.111.636	50.260.426

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

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2018.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total	Valor Razonable del
	Promedio %	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,22	2.491.778	-	2.491.778	2.490.366
Personas jurídicas	0,21	46.475.912	-	46.475.912	46.655.720
Intermediarios de valores	0,23	5.955.104	-	5.955.104	5.955.514
Inversionistas Institucionales	0,22	22.483.436	-	22.483.436	22.483.123
Partes relacionadas	0,19	689.453	-	689.453	689.609
Total		78.095.683	-	78.095.683	78.274.332

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	-	552.022	551.659
Personas jurídicas	0,25	27.779.795	-	27.779.795	27.797.368
Intermediarios de valores	0,25	3.000.500	-	3.000.500	3.000.407
Inversionistas Institucionales	0,24	15.892.698	-	15.892.698	15.779.514
Partes relacionadas	0,20	2.884.761	44.771	2.929.532	2.920.045
Total		50.109.776	44.771	50.154.547	50.048.993

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

c) Prima por pagar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2018.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total
	Promedio %	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	M\$
Personas naturales	0,40	20	-	20
Personas jurídicas	0,33	68	73	141
Intermediarios de valores	0,29	4	162	166
Inversionistas Institucionales	0,20	1.458	14.168	15.626
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		1.550	14.403	15.953

Al 31 de diciembre de 2017.

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

d) Otras obligaciones por financiamiento.

Al 30 de septiembre 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	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Línea de crédito utilizada	6	6
Préstamos bancarios	220.187	217.614
Otras obligaciones bancarias	743.874	-
Total	964.067	217.620

a) Línea de crédito utilizada.

Banco	30-09-2018		31-12-2017	
	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
BCI	15.000.000	2	15.000.000	2
Chile	11.300.000	2	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	1	10.000.000	1
Total	59.800.000	6	48.420.000	6

b) Préstamos bancarios.

Al 30 de septiembre de 2018.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	220.187	-	220.187
Total					-	220.187	-	220.187

Al 31 de diciembre de 2017.

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

24 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

c) Otras obligaciones financieras.

Al 30 de septiembre 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	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	47.137.964	41.845.556
Intermediación de operaciones a plazo	14.601.766	35.394.577
Total	61.739.730	77.240.133

a) Intermediación operaciones a término.

Contrapartes	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	1.356.005	1.284.072
Personas jurídicas	6.049.326	14.354.556
Intermediarios de valores	21.290.887	13.254.942
Inversionistas Institucionales	17.959.944	12.951.986
Partes relacionados	481.802	-
Total	47.137.964	41.845.556

25 – CONTINUACIÓN, ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Al 30 de septiembre 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	520.843	2.095.472	1.451.807	307.723	4.375.845
Personas jurídicas	325.234	5.295.673	1.886.950	2.621.332	10.129.189
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	23.962	-	-	23.962
Partes relacionados	-	16.366	-	56.404	72.770
Total	846.077	7.431.473	3.338.757	2.985.459	14.601.766

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	-	-	-	-	-
Total	20.226.145	8.278.518	3.388.155	3.501.759	35.394.577

26 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	1.379.957	3.228.516
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	-
Total	1.379.957	3.228.516

27 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre 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	137.299	536.006	479.303	1.152.608
Reverso de provisiones	(160.952)	(1.183.083)	(452.090)	(1.796.125)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Total	137.299	536.006	479.303	1.152.608

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	-	-	-	-
Total	160.952	1.183.083	452.090	1.796.125

28 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Conceptos	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Obligaciones con clientes en pesos	872.650	1.228.091
Cuentas por pagar Intermediacion RF	5.094	524.518
Cuentas por pagar Intermediacion RV	10.278.439	7.875.782
Cuentas por Pagar Spot	3.369	50.046
Obligaciones con clientes en dolares	55.155.636	15.800.487
Proveedores	234.588	93.416
Comisiones por pagar	235.505	193.092
Cuentas por pagar al personal	56.778	53.163
Obligaciones varias	58.721	61.401
Total	66.900.780	25.879.996

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	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	-	103.522
Impuesto a los Gastos Rechazados	4.723	1.853
I.V.A. Débito Fiscal	71.756	138.432
Impuesto único a trabajadores	-	-
Retenciones	1.451	998
Impuestos por pagar	77.930	244.805
P.P.M. y Crédito Gastos de Capacitación	(157.316)	(438.512)
I.V.A. Crédito Fiscal	(115.837)	(114.888)
Otros Impuestos por Recuperar	(429.171)	(137.880)
Impuestos por cobrar	(702.324)	(691.280)
Total impuesto por pagar (cobrar)	(624.394)	(446.475)

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	30-09-2018	31-12-2017
		Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$	Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$
Ajuste valor razonable inversiones	12	17.642	3.686
Estimación deudores incobrables	12	36.928	50.694
Ajuste valor razonable Inversión BCS		(520.841)	(5.623)
Gastos Anticipados	12	(68.048)	(68.626)
Intangibles	36	-	(205.365)
Propiedad Planta y Equipo	36	(17.635)	(19.355)
Otros Activos	12	-	-
Provisión de vacaciones	12	37.071	43.456
Provisión varias	12	169.639	319.432
Provisión riesgo de crédito	12	13.782	13.320
Perdidas Tributarias	12	137.397	-
Totales Impuestos Diferidos Netos		(194.065)	131.619

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al 30 de septiembre 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	30-09-2018 Cargo (Abono) M\$	30-09-2017 Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	1.300	(3.928)
- Pago Impuesto Renta año anterior	-	-
- Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	9.892	242.243
- Reajuste Art. 72	-	-
Total	11.192	238.315

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

Concepto	30-09-2018 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	390.892

	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,0000%	-	105.541	105.541
Valor Razonable RV - RF e IIF	0,0000%	-	-	-
Valor Razonable Derivados	0,0000%	-	-	-
Dividendos	-10,6188%	(41.508)	-	(41.508)
Resultado Acciones P.B.	17,2687%	67.502	-	67.502
Diferencia IDIF cambio tasa	2,3347%	9.126	-	9.126
Provisiones	0,0000%	-	-	-
C.M. Tributaria	-33,0641%	(129.245)	-	(129.245)
Depreciación Activo Fijo	0,0000%	-	-	-
Impuesto Unico	0,0000%	-	-	-
Multas	0,0547%	214	-	214
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	-0,1121%	(438)	-	(438)
Superavit Impuesto a la Renta	0,0000%	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	2,86%	(94.349)	105.541	11.192

29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

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

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

30 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre 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	1.968.801	(1.196.753)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	772.048
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	(48.624)	109.752	(359.758)	73.139	-	-	-	-	-	-	(225.491)
Renta Fija	-	-	-	(40.303)	2.314.673	(493.082)	1.567.544	-	-	-	-	-	-	3.348.832
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	290.132	-	-	-	-	290.132
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.273.760)	-	-	-	(1.273.760)
Simultáneas	158.695	-	-	-	-	-	-	-	132.971	-	-	-	-	291.666
Derivados	-	-	456.891	(496.970)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.079)
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(547)	-	-	-	(547)
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	374.980	-	-	374.980
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	617.086	-	-	617.086
Compra/Venta de Moneda Extranjera	-	-	-	-	852.215	-	-	-	-	-	-	-	-	852.215
Utilidad Operaciones en el Extranjero	-	-	-	-	306.678	-	-	-	-	-	-	-	-	306.678
Comis. por Cont. de Coloc. Acc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.632	-	-	121.632
Otras (*)	689.329	-	-	-	-	-	-	-	-	(524.895)	2.021.297	-	-	2.185.731
Total	2.816.825	(1.196.753)	456.891	(585.897)	3.583.318	(852.840)	1.640.683	-	423.103	(1.799.202)	3.134.995	-	-	7.621.123

(*) 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 30 de septiembre 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\$				
Intermediación	1.308.923	(767.941)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	540.982
Renta Variable	-	-	54.585	-	105.179	(411.855)	256.171	-	-	-	-	-	-	4.080
Renta Fija	-	-	-	(167.816)	2.156.768	(633.148)	507.899	(244)	-	-	-	-	-	1.863.459
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	91.988	-	-	-	-	91.988
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(283.877)	-	-	-	(283.877)
Simultáneas	40.431	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.431
Derivados	-	-	261.793	(135.624)	-	-	10.620	-	-	-	-	-	-	136.789
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	32.123	-	-	-	-	32.123
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	311.937	-	-	311.937
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	440.483	-	-	440.483
Compra/Venta de Moneda Extranjera	-	-	-	-	620.903	-	-	-	-	-	-	-	-	620.903
Utilidad Operaciones en el Extranjero	115.099	-	-	-	279.357	-	-	-	-	-	-	-	-	394.456
Otras (*)	825.789	(45.305)	-	-	-	-	-	-	-	(395.133)	407.345	-	-	792.696
Total	2.290.242	(813.246)	316.378	(303.440)	3.162.207	(1.045.003)	774.690	(244)	124.111	(679.010)	1.159.765	-	-	4.986.450

(*) 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 30 de septiembre 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 30-09-2018 M\$	Razonable 31-12-2017 M\$
Efectivo por operaciones propia	-	-	520.270
Títulos entregados en Garantía	4.750.000.000	4.754.245	3.550.266
Sub Total		4.754.245	4.070.536

Al 30 de septiembre de 2018 los títulos entregados en garantía a la CCLV corresponden a un Pagaré Descontable del Banco Central por 500.000.000 de nominales con vencimiento 26 de octubre de 2018, 1.500.000.000 de nominales con vencimiento 07 de febrero de 2019, 1.000.000.000 de nominales con vencimiento 23 de octubre de 2018 y un Bono del Banco Central en Pesos por 1.750.000.000 nominales con vencimiento 01 de enero de 2019.

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

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 30-09-2018 M\$	Razonable 31-12-2017 M\$
Efectivo por operaciones de terceros	-	6.490	20.728
Sub Total		6.490	20.728
TOTAL GARANTÍAS		4.760.735	4.091.264

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	993.995.626	192.843.080	76.225	3.371.149	-	-	1.190.286.080
Administración de cartera	174.809.916	126.816.236	-	779.897	-	-	302.406.049
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.168.805.542	319.659.316	76.225	4.151.046	-	-	1.492.692.129
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	93,04%	92,71%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	92,98%

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	598.067	4.144.804	-	-	-	-	4.742.871
Administración de cartera	3.118.424	-	-	-	-	-	3.118.424
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.716.491	4.144.804	-	-	-	-	7.861.295
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

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	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.275.388.401	391.880.181	90.478	2.427.025	-	-	1.669.786.085
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	92,09%	99,97%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	93,94%

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	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.571.372	2.945.555	-	300	-	-	13.517.227
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%

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 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no hay garantías personales.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

f) Garantías por operaciones.

Al 30 de septiembre 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°1011800146866 por UF 22.360 de vencimiento 26 de diciembre de 2018. 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	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicial	10.684.586	10.684.586
Aumentos de capital	2.000.000	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	12.684.586	10.684.586

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 30 de septiembre 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)	992.957
Resultados integrales del ejercicio	888.329	-	-	888.329
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.990.986	-	(109.700)	1.881.286

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	-	-	-	-
Total	1.102.657	-	(109.700)	992.957

c) Resultados Acumulados.

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

Resultados acumulados	30-09-2018	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	3.368	-
Total	10.636.024	10.261.926

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 30 de septiembre 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

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	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Disminución (Aumento) Activo Intangible	(95.819)	(143.538)
Pérdida por Venta Activo Fijo	-	-
Total	(95.819)	(143.538)

35 - 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.

Al 30 de septiembre de 2018, no han existido otros hechos relevantes que revelar en los Estados Financieros.

36 - HECHOS POSTERIORES

Por otro lado, entre el periodo comprendido entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, la Sociedad fue notificada por el Directorio de la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores, CCLV, Contraparte Central S.A., del siguiente hecho:

Multa/Sanción	Fecha	Tipo	Cámara	Breve Descripción	Monto
Sanción	05/10/2018	A	PM	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	No aplica

Para el período comprendido entre el 30 de junio de 2018 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no existen otros hechos relevantes que informar.