



Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa

Estados Financieros

30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.



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 2019 y 31 de diciembre de 2018.
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	75
Nota 18 Intangibles	76
Nota 19 Propiedad, Planta y Equipo	77
Nota 20 Otras Cuentas por Cobrar	78
Nota 21 Otros Activos	79
Nota 22 Pasivos Financieros a Valor Razonable	79
Nota 23 Obligaciones por Financiamiento	79
Nota 24 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	82
Nota 25 Acreedores por Intermediación	83
Nota 26 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia	84
Nota 27 Provisiones	85
Nota 28 Otras Cuentas por Pagar	86
Nota 29 Impuestos	86
Nota 30 Resultado por Líneas de Negocio	90
Nota 31 Contingencias y Compromisos	92
Nota 32 Patrimonio	96
Nota 33 Sanciones	98
Nota 34 Flujos de Efectivo	100
Nota 35 Gastos de administración y comercialización	100
Nota 36 Hechos Relevantes	101
Nota 37 Hechos Posteriores	101

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	15.977.812	15.599.253
Instrumentos financieros		121.272.305	57.363.789
A valor razonable - Cartera propia disponible		36.865.130	6.422.478
Renta variable (IRV)	10	3.487.312	3.890.846
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	10	33.377.818	2.531.632
A valor razonable - Cartera propia comprometida		51.792.928	26.391.878
Renta variable	10	-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	51.792.928	26.391.878
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	30.000.515	12.717.232
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		2.613.732	11.832.201
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	2.506.636	3.437.082
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	31.546	8.358.554
Otras	12	75.550	36.565
Deudores por intermediación	14	81.241.649	61.529.385
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	7.439.649	6.445.827
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	1.029.091	2.144.830
Otras cuentas por cobrar	20	49.848.192	41.439.839
Impuestos por cobrar	29	-	272.195
Impuestos diferidos	29	737.835	439.883
Inversiones en sociedades	17	171.674	164.584
Intangibles	18	69.626	86.179
Propiedades, planta y equipo	19	590.422	185.759
Otros activos	21	2.102.737	721.583
TOTAL ACTIVOS		280.480.992	186.393.106

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		85.743.529	47.847.360
A valor razonable	22	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	22.671.562	10.561.835
Obligaciones por financiamiento		54.236.075	35.352.366
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	54.190.738	35.329.017
Otras	23	45.337	23.349
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	8.835.892	1.933.159
Acreedores por intermediación	25	75.008.771	57.437.109
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	214.635	655.989
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	27.650.820	287.570
Otras cuentas por pagar	28	60.481.398	52.390.220
Provisiones	27	2.704.891	1.431.029
Impuestos por pagar	29	290.221	-
Impuestos diferidos	29	728.728	607.944
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		252.822.993	160.657.221
Patrimonio			
Capital	32	12.684.586	12.684.586
Reservas	32	1.373.841	1.830.071
Resultados acumulados	32	11.228.226	10.632.656
Resultado del ejercicio		2.378.346	601.572
Dividendos provisorios o participaciones	32	(7.000)	(13.000)
Total Patrimonio		27.657.999	25.735.885
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		280.480.992	186.393.106

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2019 AL 30-09-2019 M\$	DEL 01-01-2018 AL 30-09-2018 M\$	DEL 01-07-2019 AL 30-09-2019 M\$	DEL 01-07-2018 AL 30-09-2018 M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	30	2.434.022	2.127.496	700.981	573.392
Comisiones por operaciones extra bursátiles	30	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	30	(1.319.411)	(1.196.753)	(458.525)	(393.596)
Otras comisiones	30	597.413	689.329	149.497	-
Total resultado por intermediación		1.712.024	1.620.072	391.953	179.796
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	30	507.443	374.980	136.348	135.345
Ingresos por custodia de valores	30	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	30	720.438	617.086	215.119	207.029
Otros ingresos por servicios	30	2.365.778	2.142.929	785.463	1.289.101
Total ingresos por servicios		3.593.659	3.134.995	1.136.930	1.631.475
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	30	4.991.591	4.282.234	854.196	1.378.646
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	30	2.909.717	(40.079)	1.189.400	334.659
A costo amortizado	30	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	30	597.902	423.103	193.711	200.378
Total resultado por instrumentos financieros		8.499.210	4.665.258	2.237.307	1.913.683
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	30	(1.114.252)	(1.274.307)	(317.109)	(431.840)
Otros gastos financieros	30	(506.335)	(524.895)	(165.109)	(258.792)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(1.620.587)	(1.799.202)	(482.218)	(690.632)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(3.247.782)	(2.621.024)	(948.089)	(1.023.350)
Gastos de comercialización		(5.584.193)	(4.617.214)	(1.719.613)	(1.545.257)
Otros gastos de administración		(321.058)	(234.890)	(107.231)	(54.654)
Total gastos de administración y comercialización	35	(9.153.033)	(7.473.128)	(2.774.933)	(2.623.261)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	7	(54.456)	123.328	(5.626)	25.912
Resultado de inversiones en sociedades	17	-	83.000	-	(15.000)
Otros ingresos (gastos)		(4.028)	36.569	(4.028)	13.210
Total otros resultados		(58.484)	242.897	(9.654)	24.122
Resultado antes de impuesto a la renta		2.972.789	390.892	499.385	435.183
Impuesto a la renta	29	(594.443)	(11.192)	(145.345)	(70.973)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		2.378.346	379.700	354.040	364.210

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2019	DEL 01-01-2018	DEL 01-07-2019	DEL 01-07-2018
		AL 30-09-2019	AL 30-09-2018	AL 30-09-2019	AL 30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		2.378.346	379.700	354.040	364.210
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(431.209)	1.204.120	(30.635)	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		(25.021)	(315.791)	723	(320.264)
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(456.230)	888.329	(29.912)	(319.484)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		1.922.116	1.268.029	324.128	44.726

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	DEL 01-01-2019 AL 30-09-2019 M\$	DEL 01-01-2018 AL 30-09-2018 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		602.577	632.688
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		1.032.557	(962.835)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(6.952.829)	16.963.410
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(6.137.617)	(89.248)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	200.073
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(6.636.439)	(11.182.448)
Impuestos pagados		(1.010.019)	(1.131.024)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(19.101.770)	4.430.616
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		8.610.758	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		11.514.818	4.811.801
Aumentos de capital		-	2.000.000
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		20.125.576	6.811.801
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
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(621.131)	(2.385)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	34	(6.456)	(95.819)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(627.587)	(204)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		396.219	11.242.213
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(17.660)	107.444
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		378.559	11.349.657
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		15.599.253	5.747.642
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	15.977.812	17.097.299

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2019.

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\$	M\$	
Saldo inicial	32	12.684.586	1.939.771	-	(109.700)	10.632.656	601.572	(13.000)	25.735.885	
Aumento (disminución) de capital	32	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del ejercicio		-	(456.230)	-	-	-	2.378.346	-	1.922.116	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	(456.230)	-	-	-	-	-	(456.230)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	2.378.346	-	2.378.346	
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	595.570	(601.572)	2.634	(3.368)	
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	3.366	3.366	
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo final al 30-06-2019		12.684.586	1.483.541	-	(109.700)	11.228.226	2.378.346	(7.000)	27.657.999	

Las notas adjuntas números 1 al 37 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\$	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		-	837.114	-	-	-	601.572	-	1.438.686	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	837.114	-	-	-	-	-	837.114	
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	601.572	-	601.572	
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	370.730	(374.730)	4.000	-	
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	(13.000)	(13.000)	
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo final al 31-12-2017		12.684.586	1.939.771	-	(109.700)	10.632.656	601.572	(13.000)	25.735.885	

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

1 - INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene 66 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)

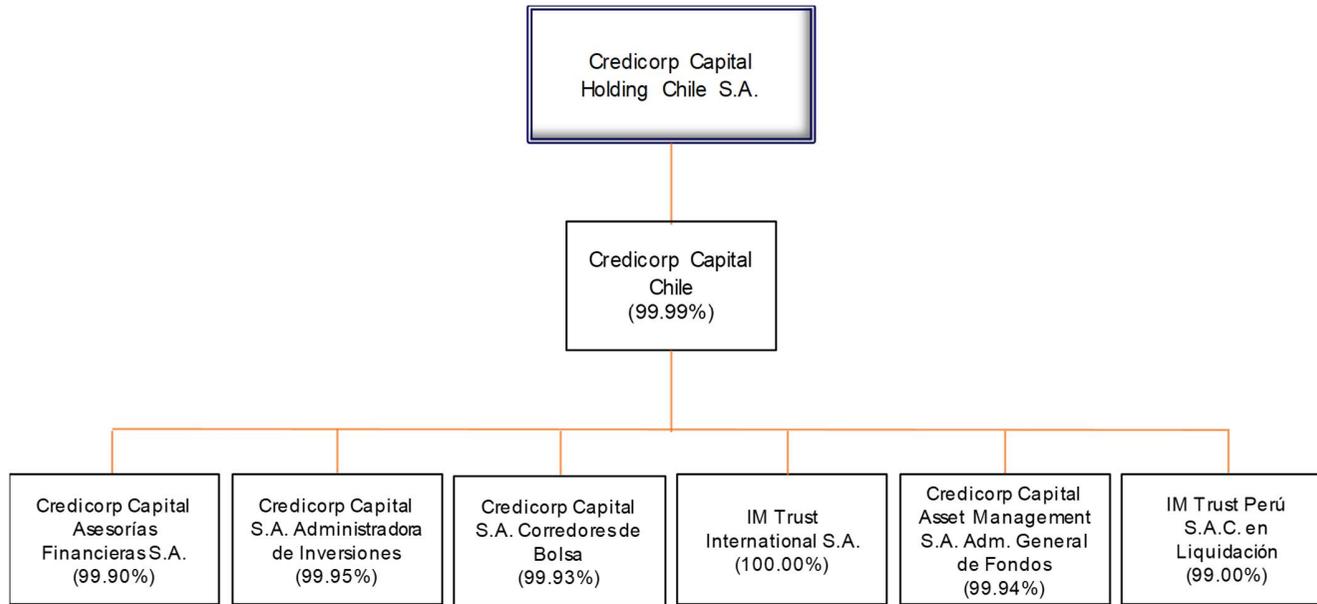
Estos Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 29 de octubre de 2019 y fueron preparados según disposición de la Comisión para el Mercado Financiero.

Grupo Empresarial

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

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Malla Societaria de Credicorp Capital Chile



1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

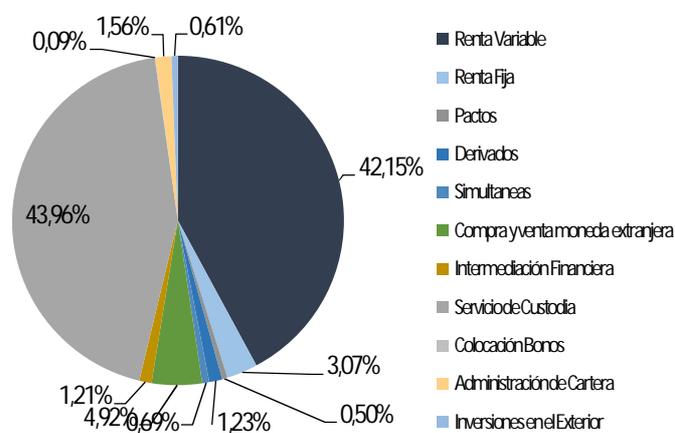
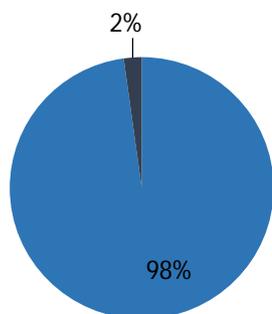
Dentro de los distintos tipos de negocios que realiza Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa por cuenta propia y de terceros, podemos destacar los siguientes:

- 1. Compra y ventas de acciones (IRV):** Son aquellas transacciones de compra y venta de acciones por cuenta propia o de un cliente, sea persona jurídica, natural o extranjero realizadas dentro de rueda.
- 2. Compra y venta de instrumentos de renta fija (IRF):** Son aquellas operaciones realizadas dentro o fuera de rueda por cuenta de un cliente o propias, donde se tranzan instrumentos de renta fija como bonos de empresas privadas, letras hipotecarias, depósitos a plazo, títulos del Banco Central, de la Tesorería General de la República, entre otras.
- 3. Compras con pacto de retroventa:** Son aquellas operaciones de financiamientos a un tercero con los excedentes de caja de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, recibiendo instrumentos financieros (IRF) como garantías por la operación y quedando estos instrumentos asociados a un contrato de retroventa a una fecha futura, a un precio fijo determinado al momento que se hizo la operación y que se liquidará a la fecha de vencimiento del contrato.
- 4. Ventas con pacto de retrocompra:** Son aquellas operaciones de financiamientos recibidas de un tercero a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, en que la sociedad entrega como garantía instrumentos financieros (IRF) los que quedan asociados a un contrato de retrocompra a una fecha futura, a un precio fijo determinado en el momento que se hizo la operación y que se liquidará en la fecha de vencimiento del contrato.
- 5. Operaciones en instrumentos financieros derivados:** En estas operaciones se destacan principalmente los forwards de monedas, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad de monedas (dólares, euros, etc.) en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato. Contratos de seguros de inflación, opera de la misma manera que los forwards de moneda, pero en vez de usar monedas, se utilizan las variables del IPC, UF, tasas de Interés, etc. Se consideran contratos Cross Currency Swap (CCS).
- 6. Operaciones de simultáneas:** Son operaciones de financiamientos a terceros, por un tercero o por cuenta propia, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.
- 7. 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.
- 8. Colocación Acciones:** Operaciones en las que Credicorp Capital ha participado directamente como Agente Colocador.
- 9. Inversiones en el Exterior:** Clientes con custodia en el extranjero producto de compra y ventas en plataformas en las que opera Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.
- 10. Venta Corta:** Son operaciones financieras que consisten en la venta de títulos bursátiles en la Bolsa de acciones por cuenta de terceros cuya liquidación se efectúa con acciones obtenidas en préstamo.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Renta Variable	2.485	12	2.497
Renta Fija	164	2	166
Pactos	54	2	56
Derivados	525	15	540
Simultaneas	164	1	165
Venta Corta	11	-	11
Intermediación Financiera	61	3	64
Colocación Acciones	62	-	62
Colocación Bonos	11	-	11
Administración de Cartera	88	-	88
Inversiones en el Exterior	264	3	267
Total	3.889	38	3.927

■ Número de Clientes no Relacionados



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 2019, (más normas específicas dictadas por la CMF).

Los Estados Financieros terminados al 30 de septiembre de 2019, se presentan en forma comparativa (2019 / 2018) 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión de la fecha 29 de octubre de 2019.

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

2.3 Bases de presentación.

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

2 – CONTINUACIÓN, BASES DE PREPARACIÓN

2.4 Moneda funcional y de presentación.

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

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

2.5 Hipótesis de negocio en marcha.

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

2.6 Reclasificaciones significativas.

Durante el año 2019 no se han realizado reclasificaciones a los Estados Financieros y al 2018 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.

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 2019.

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

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.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Enmiendas y mejoras

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".

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

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.

Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere 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.

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 2019, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”.	01/01/2021
Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.	01/01/2020

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.	01/01/2020
Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 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.

	30-09-2019	30-09-2018
	\$	\$
Dólar observado	728,21	660,42
Euro	793,86	767,22

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

a) 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.

b) 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 Riesgos, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgos con que cuenta la empresa, y que se enmarcan en las políticas corporativas de Credicorp.

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 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 al Comité de Riesgo Regional y Directorio de la Corredora, 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 Riesgos, esto en coordinación con la Gerencia de Riesgos.

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.

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 2019, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes Riesgos de Crédito:

Deudores por intermediación: La Sociedad presenta un saldo de MM\$ 50.417 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.

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): La Sociedad presenta un saldo de MM\$ 30.825, 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.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.3. Riesgo de crédito (continuación).

A continuación, se presentan las líneas asignadas al 30 de septiembre de 2019 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.

Cientes	Monto líneas de Riesgo Equivalente MMUS\$	Monto consumido de líneas de Riesgo Equivalente MMUS
339	410	211

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 2019 corresponde a un monto de MM\$76.

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 de 2019 los pactos de retroventa ascienden a MM\$ 3.067 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
AAA	17,87%
AA	56,29%
N-1	25,84%

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 2019 estas operaciones son por MM\$ 2.507.-

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

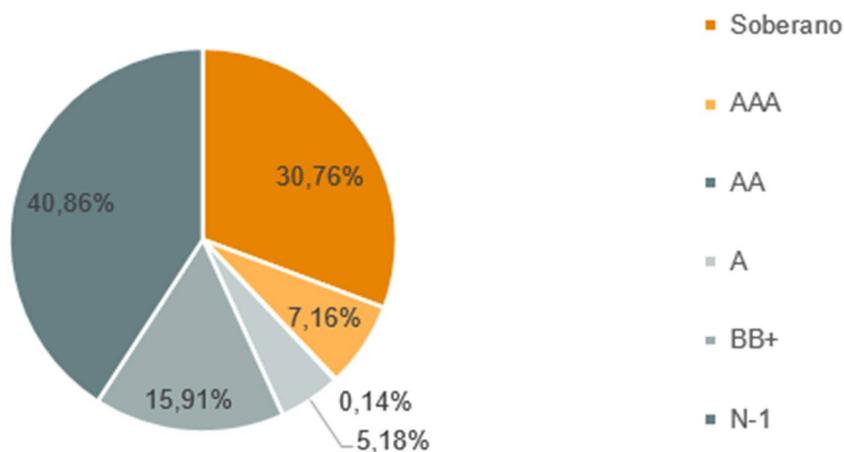
5.4. Cartera propia.

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

a) Renta Fija

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)	%
Soberano	28.302.099	30,76%
AAA	6.591.806	7,16%
AA	124.596	0,14%
A	4.762.039	5,18%
BB+	14.640.479	15,91%
N-1	37.597.347	40,86%
Total	92.018.365	100,00%

Clasificación de Riesgo



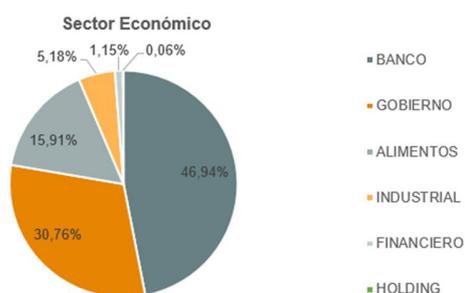
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

Concentración de la cartera de inversiones:

La cartera propia (M\$92.018.365) está constituida por instrumentos financieros de los siguientes emisores:

EMISOR	SECTOR	MONTO (M\$)	%
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	GOBIERNO	25.074.990	27,25%
COMPAÑÍA AGROPECUARIA COPEVAL S.A	ALIMENTOS	14.640.479	15,91%
BANCO SCOTIABANK	BANCO	13.527.186	14,70%
BANCO ITAUCORP	BANCO	5.948.635	6,46%
EMPRESAS IANSA S.A	INDUSTRIAL	4.762.039	5,18%
BANCO ESTADO	BANCO	6.776.703	7,36%
BANCO SANTANDER	BANCO	4.738.131	5,15%
BTG PACTUAL CHILE S.A	BANCO	3.937.861	4,28%
BANCO CONSORCIO	BANCO	3.733.138	4,06%
BANCO CENTRAL DE CHILE	GOBIERNO	3.227.109	3,51%
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES	BANCO	3.017.405	3,28%
BANCO RIPLEY	BANCO	1.503.310	1,63%
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A	FINANCIERO	996.843	1,08%
CAJA DE COMPENSACION DE A.F LOS ANDES	FINANCIERO	62.530	0,07%
QUINENCO S.A	HOLDING	59.708	0,06%
BANCO CHILE	BANCO	9.940	0,01%
BANCO FALABELLA	BANCO	2.357	0,00%
TOTAL		92.018.365	100,00%



Riesgo Tasa de interés:

Al 30 de septiembre de 2019, 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\$ 3.544. 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\$)
Primera Clase Nivel 1	-
Primera Clase Nivel 2	13.933
Primera Clase Nivel 3	307.617
Cuotas de Fondos	606.107
Sin Información	2.559.870
Total	3.487.527

c) Derivados y FX de monedas

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2019, mantenía posiciones de acuerdo con la política de límites de riesgo financiero para el producto.

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

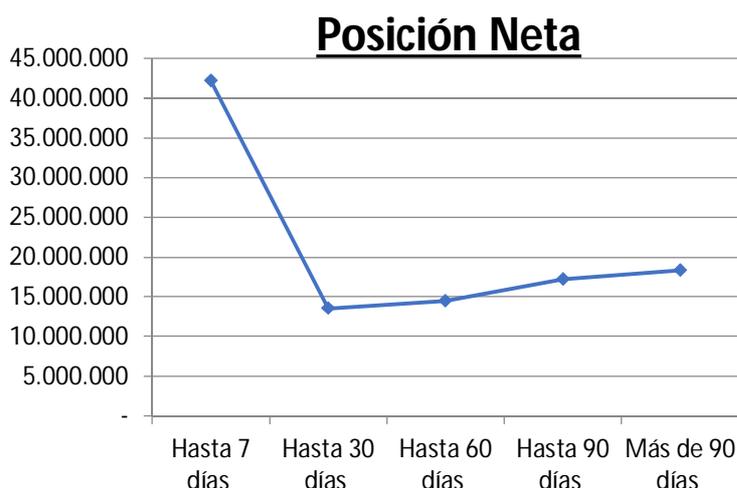
5.5. Riesgo de liquidez.

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 2019, la posición neta a los siguientes plazos presentaba la siguiente brecha:

Detalle Flujos Futuros	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	15.977.812	42.184.432	13.540.604	14.521.619	17.253.936
Ingresos	195.065.007	21.563.054	9.712.509	8.004.193	19.403.367
Egresos	(168.858.387)	(50.206.881)	(8.731.494)	(5.271.876)	(18.321.058)
Saldo Final Posición Neta	42.184.432	13.540.604	14.521.619	17.253.936	18.336.245



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 2019 una posición neta en dólares por USD 5.559.506 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\$ 202.

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

Patrimonio depurado : M\$ 9.434.014

Patrimonio mínimo Legal : M\$ 392.679

LIQUIDEZ GENERAL

$$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}} = \frac{218.138.477}{170.814.035} = 1,28 \text{ veces}$$

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

$$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \frac{91.006.275}{75.008.771} = 1,21 \text{ veces}$$

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{421.592.991}{25.569.309} = 16,49 \text{ veces}$$

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL

$$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{16.209.948}{25.569.309} = 63,40 \%$$

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 2019.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	21.539.529	-	-	21.539.529
Otros Instrumentos emitidos en el país	3.487.312	63.631.217	171.674	67.290.203
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Total	25.026.841	63.631.217	171.674	88.829.732
Derivados Negociación	-	30.000.515	-	30.000.515
Total	-	30.000.515	-	30.000.515

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	-	22.671.562	-	22.671.562
Total	-	22.671.562	-	22.671.562

Al 31 de diciembre 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	6.274.415	-	-	6.274.415
Otros Instrumentos emitidos en el país	3.890.846	22.649.095	164.584	26.704.525
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Total	10.165.261	22.649.095	164.584	32.978.940
Derivados Negociación	-	12.717.232	-	12.717.232
Total	-	12.717.232	-	12.717.232

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	-	10.561.835	-	10.561.835
Total	-	10.561.835	-	10.561.835

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 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		30-09-2019	30-09-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	(17.660)	107.444	-	-	-	-	(17.660)	107.444
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	(6.683)	564	3.862	8.945	1.180	6.071	(1.641)	15.580
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	(1.613)	(1.131)	-	-	(1.613)	(1.131)
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(33.542)	1.435	-	-	-	-	(33.542)	1.435
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(57.885)	109.443	2.249	7.814	1.180	6.071	(54.456)	123.328

8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Caja en pesos	50	50
Banco en pesos	824.840	491.731
Banco en moneda extranjera	15.152.922	15.107.472
Total	15.977.812	15.599.253

9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2019.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	15.152.922	-	824.890	15.977.812
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	34.396.430	2.468.700	-	36.865.130
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	51.792.928	-	-	51.792.928
Instrumentos financieros derivados	30.000.515	-	-	30.000.515
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	2.506.636	2.506.636
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	31.546	31.546
Otras operaciones de financiamiento	-	-	75.550	75.550
Deudores por intermediación	-	-	81.241.649	81.241.649
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	7.439.649	7.439.649
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.029.091	1.029.091
Otras cuentas por cobrar	-	-	49.848.192	49.848.192
Inversiones en sociedades	-	171.674	-	171.674
Total	131.342.795	2.640.374	142.997.203	276.980.372

Al 31 de diciembre de 2018.

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

9 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2019.

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	22.671.562	-	22.671.562
Obligaciones por financiamiento	-	54.236.075	54.236.075
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	8.835.892	8.835.892
Acreedores por intermediación	-	75.008.771	75.008.771
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	214.635	214.635
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	27.650.820	27.650.820
Otras cuentas por pagar	-	60.481.398	60.481.398
Otros pasivos	-	-	-
Total	22.671.562	226.427.591	249.099.153

Al 31 de diciembre de 2018.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	10.561.835	-	10.561.835
Obligaciones por financiamiento	-	35.352.366	35.352.366
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.933.159	1.933.159
Acreedores por intermediación	-	57.437.109	57.437.109
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	655.989	655.989
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	287.570	287.570
Otras cuentas por pagar	-	52.390.220	52.390.220
Otros pasivos	-	-	-
Total	10.561.835	148.056.413	158.618.248

10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2019.

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	2.881.419	-	-	-	-	2.881.419
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	605.893	-	-	-	-	605.893
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	3.487.312	-	-	-	-	3.487.312

Al 31 de diciembre de 2018.

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

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

Detalle de las acciones por emisor:

Al 30 de septiembre de 2019.

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\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
	ALMENDRAL	13.933	-	-	-	-	13.933	305.009
	HABITAT	521	-	-	-	-	521	557
	INDISA	52.912	-	-	-	-	52.912	27.273
	INVERCAP	35.137	-	-	-	-	35.137	11.015
	MOLYMET	89.671	-	-	-	-	89.671	10.707
	OROBLANCO	2.600	-	-	-	-	2.600	1.000.000
	SECURITY	217.946	-	-	-	-	217.946	868.310
	BOLSASTGO	2.468.700	-	-	-	-	2.468.700	1.000.000
Cuota de Fondos de Inversión								
	CFICARVA-E	150.681	-	-	-	-	150.681	152
	CFICARVB-E	49.680	-	-	-	-	49.680	50
	CFIAMDVASA	343	-	-	-	-	343	435
	CFIAMDVASC	16.670	-	-	-	-	16.670	21.336
	CFIIMSCLD	8	-	-	-	-	8	6
	CFIIMSCLE	19	-	-	-	-	19	14
	CFIIMSCLI	50.004	-	-	-	-	50.004	29.607
	CFIIMSECII	11.358	-	-	-	-	11.358	164
	CFIIMTDSUR	18.682	-	-	-	-	18.682	868
	CFIQAC	132.344	-	-	-	-	132.344	2.785
	CFISANDCHA	32.554	-	-	-	-	32.554	29.500
	CFISANRVGA	77.128	-	-	-	-	77.128	68.294
	CFISANTDCA	34.659	-	-	-	-	34.659	29.500
	CFISANTDLA	31.762	-	-	-	-	31.762	29.500
Total IRV		3.487.312	-	-	-	-	3.487.312	3.435.082

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

Al 31 de diciembre de 2018.

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

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

Al 30 de septiembre de 2019.

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	3.989.704	14.323.302	-	3.226.523	17.549.825	21.539.529
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	8.660.833	26.819.889	-	1.119.781	27.939.670	36.600.503
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	20.727.281	6.303.433	-	-	6.303.433	27.030.714
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	33.377.818	47.446.624	-	4.346.304	51.792.928	85.170.746

Al 31 de diciembre de 2018.

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

11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,34	301.717	2.204.919	2.506.636	2.370.432
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		301.717	2.204.919	2.506.636	2.370.432

Al 31 de diciembre de 2018

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

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 2019.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,21	-	31.546	31.546	32.454
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		-	31.546	31.546	32.454

Al 31 de diciembre de 2018.

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

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

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	-	229	229
Personas jurídicas	0,33	30	-	30
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,27	17.416	57.875	75.291
Partes relacionados	-	-	-	-
Total		17.446	58.104	75.550

Al 31 de diciembre de 2018.

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

13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019.

Tipo de Contrato	Nº 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.	988	801.344.423	578.116.765	730.030.132	526.463.069	-	25.665.288	522.168	-	18.014.615	474.126	26.187.456	18.488.741
Dólares de EE.UU. (Entrega)	46	27.223.159	19.728.223	66.119.933	47.948.609	-	593.271	-	-	891.285	-	593.271	891.285
Euros (Compensación)	2	2.400.000	1.906.345	2.400.000	1.906.345	-	80.845	-	-	74.997	-	80.845	74.997
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de Fomento	123	24.488.622	690.157.856	24.528.036	691.270.374	-	2.370.157	19.877	-	2.041.384	22.058	2.390.034	2.063.443
Unidades de Fomento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soles Peruanos	12	7.399.886	1.557.695	7.399.886	1.557.695	-	10.758	-	-	6.752	-	10.758	6.752
Soles Peruanos (Entrega)	5	648.618	135.036	5.502.069	1.151.627	-	22.959	-	-	552	-	22.959	552
Soles Peruanos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soles Peruanos (Entrega)	1	4.853.451	1.019.544	-	-	-	58.416	-	-	-	-	58.416	-
Peso Colombiano	15	50.184.300.000	10.388.794	50.121.300.000	10.375.757	-	486.309	-	-	473.273	-	486.309	473.273
Peso Colombiano (Entrega)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Swap													
Swap US-CLP	9	-	-	20.184.344	14.494.763	-	-	-	-	280.138	-	-	280.138
Swap UF-US	39	3.122.301	106.703	3.497.301	2.456.173	-	164.914	5.552	-	221.931	19.820	170.466	241.751
Swap USD-EUR	1	-	-	1.000.000	722.258	-	-	-	-	16.711	-	-	16.711
Swap ICP-CLP	2	-	-	73.530.000.000	73.854.969	-	-	-	-	68.299	65.621	-	133.920
Swap UF-CLP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.243	51.055.780.459	1.303.116.962	124.511.961.700	1.372.201.637	-	29.452.918	547.597	-	22.089.937	581.625	30.000.515	22.671.562

(*) 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 2018.

Tipo de Contrato	Nº 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)	393	368.240.042	246.688.497	353.148.425	239.041.863	59.153	8.269.941	432.126	177.951	5.890.521	17.494	8.761.220	6.085.966
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	107	83.222.290	56.568.805	77.216.137	52.711.751	323.681	934.089	-	205.889	708.842	-	1.257.770	914.731
Euros (Compensación)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	3	1.600.000	1.239.550	100.000	78.350	31.075	1.448	-	-	1.647	-	32.523	1.647
Unidades de Fomento (Compensación)	72	12.491.773	348.975.585	12.491.773	349.490.174	6.356	1.273.959	605.595	5.766	1.184.295	443.209	1.885.910	1.633.271
Pesos Mexicanos (Entrega Física)	10	11.687.744	236.857	11.687.744	236.621	-	10.320	-	-	9.918	-	10.320	9.918
Soles Peruanos (Compensación)	8	172.760.660	576.576	172.698.160	575.772	22.681	449.614	-	21.913	413.635	-	472.295	435.548
B) Swap													
Swap US-CLP	54	-	-	22.915.626	15.801.614	-	-	-	55.355	632.636	430.764	-	1.118.755
Swap UF-US	70	132.736	3.802.784	117.309	3.338.266	-	181.201	87.702	-	185.374	148.695	268.903	334.069
Swap ICP-CLP	2	4.000.000.000	4.037.987	4.000.000.000	4.037.987	-	-	26.673	-	-	26.673	26.673	26.673
Swap UF-CLP	2	130.000	3.585.756	130.000	3.585.395	-	-	1.618	-	-	1.257	1.618	1.257
Total	721	4.650.265.245	665.712.396	4.650.505.173	668.897.793	442.946	11.120.572	1.153.714	466.875	9.026.868	1.068.093	12.717.232	10.561.835

(*) 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	30-09-2019		31-12-2018	
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	467.461	23.373	143.132	7.157
Personas jurídicas	16.573.200	828.660	7.975.684	398.784
Inversionistas Institucionales	12.772.381	638.619	2.129.579	106.479
Partes relacionadas	187.473	9.374	253.957	12.698
Bancos	-	-	2.214.880	110.744
Total	30.000.515	1.500.026	12.717.232	635.862

14 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	50.860.101	(443.409)	50.416.692
Intermediación de operaciones a plazo	30.824.957	-	30.824.957
Total	81.685.058	(443.409)	81.241.649

Al 31 de diciembre de 2018.

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

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

a) Intermediación de operaciones a término.

Al 30 de septiembre de 2019.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Vencidos			Total Vencidos
					M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	399.036	(5.200)	393.836	111.578	2.824	33.645	5.200	153.247
Personas jurídicas	17.653.996	(378.520)	17.275.476	4.263.314	928.733	88.841	378.520	5.659.408
Intermediarios de valores	19.324.334	(3.062)	19.321.272	29.122	2.605	97	3.062	34.886
Inversionistas Institucionales	6.826.140	-	6.826.140	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	(56.627)	(56.627)	752.046	-	382	56.627	809.054
Total	44.203.506	(443.409)	43.760.097	5.156.060	934.162	122.964	443.409	6.656.595

Al 31 de diciembre de 2018.

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

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

Al 30 de septiembre de 2019.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	202.339	1.043.418	1.801.057	1.104.953	-	4.151.767
Personas jurídicas	-	2.134.617	15.700.781	4.130.044	4.652.335	-	26.617.777
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	25.108	-	30.305	-	55.413
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	2.336.956	16.769.307	5.931.101	5.787.593	-	30.824.957

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018.

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen operaciones a plazo, sobre acciones que se encuentran vencidas.

c) Movimiento de la provisión de incobrables.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2019.

Contrapartes	Monto	Provisión	Total	Hasta 2	Desde 3 a	Vencidos		Total
	cuentas por cobrar					Desde 11	Más de 30	
	M\$	M\$	M\$	días	10 días	a 30 días	días	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	7.439.649	-	7.439.649	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.439.649	-	7.439.649	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018.

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

16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	61	20.390.583	7.007	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	77	17.818.894	2.617	-	15.894
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	7	8.972.129	4.941	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	340	165.013.578	15.796	-	1.401.801
Instrumentos financieros derivados (compra)	15	19.074.899	696.311	158.571	473.273
Instrumentos financieros derivados (venta)	139	160.274.762	1.447.844	28.902	1.467.631
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	1.029.091	27.650.820
Compra de moneda extranjera	65	90.603.021	-	-	-
Venta de moneda extranjera	121	66.558.264	-	-	-
Servicios Prestados (***)	27	5.057.627	(4.250.108)	-	-
Arriendo	9	4.479	(4.479)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	2.942.538	2.472.721	-	-
Otras Comisiones (**)	1	25	-	-	-
Total		556.710.799	392.649	1.216.564	31.009.419

(*) 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 2018.

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

(*) 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 2019 no se tiene saldos ni transacciones vigentes.

Al 31 de diciembre de 2018.

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

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 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	26	2.768.752	2.212	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	23	1.719.919	1.375	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	29.948
Compra de moneda extranjera	16	3.574.242	-	-	-
Venta de moneda extranjera	23	1.766.943	-	-	-
Total		9.829.856	3.587	-	29.948

(*) 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 2018.

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

(*) 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 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	13	6.236.775	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	26	11.510.000	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	7	8.972.129	4.941	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	11	13.640.747	476.609	1.758	473.273
Instrumentos financieros derivados (venta)	139	160.274.762	1.447.844	28.902	1.467.631
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	27.462.226
Compra de moneda extranjera	30	82.751.593	-	-	-
Venta de moneda extranjera	44	52.258.970	-	-	-
Servicios Prestados (***)	9	1.040.883	(874.692)	-	-
Arriendo	9	4.479	(4.479)	-	-
Total		336.690.339	1.050.223	30.660	29.403.130

(*) 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\$ 874.692.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Chile S.A) de apoyo de personal, soporte y mantención de sistemas de información, asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología a la Sociedad.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2018.

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

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

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

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

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

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

Al 30 de septiembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	10	1.424.755	234	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	4	628.945	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	165	97.639.567	9.232	-	998.949
Instrumentos financieros derivados (compra)	4	5.434.152	219.702	156.813	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	1.028.176	-
Compra de moneda extranjera	13	3.533.303	-	-	-
Venta de moneda extranjera	8	1.914.073	-	-	-
Servicios Prestados (***)	9	118.996	(99.997)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	2.942.538	2.472.721	-	-
Total		113.636.329	2.601.892	1.184.989	998.949

(*) 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\$ 99.997.- 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.

Al 31 de diciembre de 2018.

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

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

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 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1	76.513	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	1	76.626	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	146.552
Total		153.139	-	-	146.552

(*) 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 2018.

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

(*) 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 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	10	1.424.755	234	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	4	628.945	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	165	97.639.567	9.232	-	998.949
Instrumentos financieros derivados (compra)	4	5.434.152	219.702	156.813	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	1.028.176	-
Compra de moneda extranjera	13	3.533.303	-	-	-
Venta de moneda extranjera	8	1.914.073	-	-	-
Servicios Prestados (***)	9	118.996	(99.997)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	2.942.538	2.472.721	-	-
Total		113.636.329	2.601.892	1.184.989	998.949

(*) 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\$ 2.472.721.- 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 2018.

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

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

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

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 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1	20.313	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	2	21.027	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	119	63.031.661	6.193	-	42.641
Compra de moneda extranjera	1	216.713	-	-	-
Venta de moneda extranjera	8	121.397	-	-	-
Total		63.411.110	6.193	-	42.641

Al 31 de diciembre de 2018.

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

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Credicorp Capital Ltd. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	8	9.290.117	3.417	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	18	3.220.238	582	-	-	-
Compra de moneda extranjera	4	499.303	-	-	-	-
Venta de moneda extranjera	4	275.688	-	-	-	-
Otras Comisiones (**)	1	25	-	-	-	-
Total		13.285.371	3.998	-	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2018.

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

(**) 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 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	2	573.358	1.144	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	3	642.140	660	-	15.894
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	915	11.979
Compra de moneda extranjera	1	27.867	-	-	-
Venta de moneda extranjera	28	10.143.143	-	-	-
Total		11.386.507	1.804	915	27.873

(*) 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 2018.

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

(*) 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	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Prestamos	-	-
Remuneraciones	738.802	1.193.429
Honorarios	-	-
Compensaciones	-	-
Otros (especificar)	-	-
Total	738.802	1.193.429

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 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
		30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	-	-	-
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	171.674	164.584
Total	100.000	171.674	164.584

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	30-09-2019		31-12-2018		30-09-2019		31-12-2018	
	M\$	M\$	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
					Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$
Saldo al inicio	-	-	-	-			25-04-2018	11.231
Adquisiciones	-	-	-	-			04-05-2018	83.000
Ventas	-	-	-	-			26-06-2018	15.000
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-			21-09-2018	15.000
Otros movimientos patrimoniales (*)	-	-	-	-			21-12-2018	12.270
Total	-	-	-	-	Total	-	Total	136.501

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

Bolsa Electrónica de Chile

Detalle	30-09-2019		31-12-2018		30-09-2019		31-12-2018	
	M\$	M\$	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
					Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$
Saldo al inicio	164.584	113.557	-	-			06-08-2018	3.332
Adquisiciones	-	-	-	-			-	-
Ventas	-	-	-	-			-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-			-	-
Otros movimientos patrimoniales	7.090	51.027	-	-			-	-
Total	171.674	164.584	Total	-	Total	-	Total	3.332

18 - INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2019.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	366.024	119.074	-	485.098
Adiciones del ejercicio	-	6.456	-	6.456
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	366.024	125.530	-	491.554
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(15.297)	(7.712)	-	(23.009)
Amortización acumulada	(282.940)	(115.979)	-	(398.919)
Valor neto	67.787	1.839	-	69.626

Al 31 de diciembre de 2018.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	268.953	109.388	-	378.341
Adiciones del ejercicio	97.071	9.686	-	106.757
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	366.024	119.074	-	485.098
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(71.439)	(33.371)	-	(104.810)
Amortización acumulada	(211.501)	(82.608)	-	(294.109)
Valor neto	83.084	3.095	-	86.179

19 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2019.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	-	206.836	-	398.830	605.666
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	484.629	-	-	484.629
Valor bruto	-	-	691.465	-	398.830	1.090.295
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(1.691)	-	(78.275)	(79.966)
Depreciación acumulada	-	-	(203.719)	-	(216.188)	(419.907)
Valor neto	-	-	486.055	-	104.367	590.422

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

Al 31 de diciembre de 2018.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	-	-	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	-	-	(5.698)	-	(104.366)	(110.064)
Depreciación acumulada	-	-	(198.021)	-	(111.822)	(309.843)
Valor neto	-	-	3.117	-	182.642	185.759

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

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

Adiciones	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Computadores	-	2.004
Activo por derechos de uso	-	-
Valor neto	-	2.004

19 – CONTINUACIÓN, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2019, no han existido bajas relevantes que revelar en los Estados Financieros.

20 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Conceptos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Cientes por cobrar	693.866	277.764
Cuentas por cobrar FWD	-	13
Cuentas por cobrar intermediación	5.129.827	-
Cuentas por cobrar spot	772.387	1.036.273
Derechos dolares por cobrar	42.979.007	40.096.876
Deudores varios	25.647	11.858
Cuentas por cobrar al personal	39.208	15.366
Otros	208.249	1.689
Total	49.848.192	41.439.839

En el ítem “Derechos dólares por cobrar” se incluyen las cuentas por cobrar producto de compras y ventas de divisas, cuya fecha de liquidación es posterior al 30.09.2019.

21 – OTROS ACTIVOS

El detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

Conceptos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Efectivo en Garantía por Cta. Propia	1.150.000	-
Efectivo en Garantía por Cta. Terceros	102.196	19.964
Boleta en Garantía	224.388	220.526
Gastos pagados por anticipado	435.204	315.841
Otros Activos Pagados por Anticipado	190.949	165.252
Total	2.102.737	721.583

22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF	54.190.738	35.329.017
Prima por pagar por prestamos de acciones	45.337	23.349
Total	54.236.075	35.352.366

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 2019.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total	Valor Razonable del
	Promedio %	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,15	2.353.239	-	2.353.239	2.357.642
Personas jurídicas	0,20	30.077.820	1.856.414	31.934.234	31.952.139
Intermediarios de valores	0,20	2.497.954	-	2.497.954	2.501.578
Inversionistas Institucionales	0,22	16.003.510	-	16.003.510	15.995.375
Partes relacionadas	0,15	1.401.801	-	1.401.801	1.401.875
Total		52.334.324	1.856.414	54.190.738	54.208.609

Al 31 de diciembre de 2018.

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

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

c) Prima por pagar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2019.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas jurídicas	0,16	4.094	6.056	10.150
Intermediarios de valores	0,20	28	10.632	10.660
Inversionistas Institucionales	0,18	6.724	17.803	24.527
Total		10.846	34.491	45.337

Al 31 de diciembre de 2018.

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

d) Otras obligaciones por financiamiento.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones por financiamiento.

24 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	8.610.763	1.710.991
Préstamos bancarios	225.129	222.168
Total	8.835.892	1.933.159

a) Línea de crédito utilizada.

Banco	30-09-2019		31-12-2018	
	Monto autorizado	Monto utilizado	Monto autorizado	Monto utilizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
BCI	15.000.000	-	15.000.000	2
Chile	11.300.000	-	11.300.000	756.471
BBVA	5.000.000	-	5.000.000	-
Security	8.500.000	-	8.500.000	1
Bice	10.000.000	-	10.000.000	-
Santander	10.000.000	8.610.763	10.000.000	954.517
Total	59.800.000	8.610.763	59.800.000	1.710.991

b) Préstamos bancarios.

Al 30 de septiembre de 2019.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	225.129	-	225.129
Total					-	225.129	-	225.129

Al 31 de diciembre de 2018.

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

24 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

c) Otras obligaciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	44.183.800	32.422.354
Intermediación de operaciones a plazo	30.824.971	25.014.755
Total	75.008.771	57.437.109

a) Intermediación operaciones a término.

Contrapartes	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	343.191	1.347.539
Personas jurídicas	11.026.067	14.148.344
Intermediarios de valores	24.872.180	13.810.629
Inversionistas Institucionales	7.926.468	3.115.842
Partes relacionados	15.894	-
Total	44.183.800	32.422.354

25 – CONTINUACIÓN, ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2019.

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	202.339	1.043.418	1.801.057	1.104.953	4.151.767
Personas jurídicas	2.134.617	15.700.781	4.130.044	4.652.349	26.617.791
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	25.108	-	30.305	55.413
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	2.336.956	16.769.307	5.931.101	5.787.607	30.824.971

Al 31 de diciembre de 2018.

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

26 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	214.635	655.989
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	-
Total	214.635	655.989

27 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2019.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por Pagar al Personal	Provisión Gastos de Administración	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	152.759	826.097	452.173	1.431.029
Provisiones constituidas	160.271	1.951.455	593.165	2.704.891
Reverso de provisiones	(152.759)	(826.097)	(452.173)	(1.431.029)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Total	160.271	1.951.455	593.165	2.704.891

Al 31 de diciembre de 2018.

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

28 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Conceptos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Obligaciones con clientes en pesos	121.212	1.736.944
Cuentas por pagar Intermediacion RF	419	7.746
Cuentas por pagar Intermediacion RV	10.307.714	10.285.775
Cuentas por Pagar Spot	-	3.369
Obligaciones con clientes en dolares	47.695.885	39.735.766
Obligaciones dolares por pagar	-	-
Proveedores	1.054.081	177.280
Comisiones por pagar	183.022	331.570
Cuentas por pagar al personal	60.414	58.134
Obligaciones varias	1.058.651	53.636
Total	60.481.398	52.390.220

En el ítem “Obligaciones con clientes en dólares” se incluyen las cuentas por pagar producto de compras y ventas de divisas, cuya fecha de liquidación es posterior al 30.09.2019.

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	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	769.882	206.696
Impuesto a los Gastos Rechazados	1.251	5.332
I.V.A. Débito Fiscal	141.351	193.438
Retenciones	31.920	2.123
Impuestos por pagar	944.404	407.589
P.P.M. y Crédito Gastos de Capacitación	(146.746)	(200.320)
I.V.A. Crédito Fiscal	(132.601)	(126.590)
Otros Impuestos por Recuperar	(374.836)	(352.874)
Impuestos por cobrar	(654.183)	(679.784)
Total impuesto por pagar (cobrar)	290.221	(272.195)

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	30-09-2019	31-12-2018
		Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$	Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$
Ajuste valor razonable inversiones	12	146.667	26.037
Estimación deudores incobrables	12	267.797	36.494
Ajuste valor razonable Inversión BCS		(528.866)	(495.379)
Gastos Anticipados	12	(95.141)	(71.249)
Ajuste valor razonable Inversiones	12	(85.227)	-
Intangibles	36	-	(23.269)
Propiedad Planta y Equipo	36	(19.494)	(18.047)
Activos por Derecho de Uso		1.608	-
Acciones BAPS	12	5.858	
Provisión de vacaciones	12	43.273	41.245
Provisión varias	12	251.983	325.246
Provisión riesgo de crédito	12	20.649	10.861
Totales Impuestos Diferidos Netos		9.107	(168.061)

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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	21,00%
2015	22,50%
2016	24,00%
2017	25,50%
2018	27,00%
2019	27,00%

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	30-09-2019 Cargo (Abono) M\$	30-09-2018 Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	796.634	1.300
- Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(202.191)	9.892
Total	594.443	11.192

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

Concepto	30-09-2019 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	2.972.789

	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,00%	-	802.653	802.653
Valor Razonable RV - RF e IIF	0,00%	-	-	-
Valor Razonable Derivados	0,00%	-	-	-
Dividendos	-1,07%	(31.730)	-	(31.730)
Resultado Acciones P.B.	3,11%	92.447	-	92.447
Diferencia IDIF cambio tasa	0,00%	-	-	-
Provisiones	0,00%	-	-	-
C.M. Tributaria	-4,38%	(130.279)	-	(130.279)
Depreciación Activo Fijo	0,15%	4.469	-	4.469
Impuesto Unico	-0,01%	(156)	-	(156)
Multas	0,00%	53	-	53
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	-3,91%	(116.262)	-	(116.262)
Superavit Impuesto a la Renta	-0,90%	(26.752)	-	(26.752)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,00%	(208.210)	802.653	594.443

29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

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

Concepto	30-06-2018			
	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	27,00%	-	105.541	105.541
Dividendos	-10,62%	(41.508)	-	(41.508)
Resultado Acciones P.B.	17,27%	67.502	-	67.502
Diferencia IDIF cambio tasa	2,33%	9.126	-	9.126
C.M. Tributaria	-33,06%	(129.245)	-	(129.245)
Multas	0,05%	214	-	214
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	-0,11%	(438)	-	(438)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	2,86%	(94.349)	105.541	11.192

30 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2019.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				Utilidad M\$
Intermediación	2.347.029	(1.319.410)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.027.619
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	41.533	-	131.660	(474.058)	144.968	-	-	-	-	-	-	(155.897)
Renta Fija	-	-	263.755	-	3.824.806	(392.884)	1.357.317	-	-	-	-	-	-	5.052.994
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	246.261	-	-	-	-	246.261
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.114.252)	-	-	-	(1.114.252)
Simultáneas	86.992	-	-	-	-	-	-	-	110.089	-	-	-	-	197.081
Derivados	-	-	2.896.788	12.929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.909.717
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	241.552	-	-	-	-	241.552
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	507.443	-	-	507.443
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	720.438	-	-	720.438
Compra/Venta de Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	(422.322)	-	-	-	-	-	-	-	(422.322)
Utilidad Operaciones en el Extranjero	-	-	-	-	516.816	-	-	-	-	-	-	-	-	516.816
Otras (*)	545.815	-	-	-	-	-	-	-	-	(506.335)	2.365.778	-	-	2.405.258
Total	3.031.434	(1.319.410)	3.202.076	12.929	4.473.282	(1.289.264)	1.502.285	-	597.902	(1.620.587)	3.593.659	-	-	12.184.306

(*) 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 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.

31 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 30-09-2019 M\$	Razonable 31-12-2018 M\$
Efectivo por operaciones propia	-	1.150.000	-
Títulos entregados en Garantía	5.275.000.000	5.264.594	4.945.543
Sub Total		6.414.594	4.945.543

Al 30 de septiembre de 2019 los títulos entregados en garantía a la CCLV corresponden a un Pagaré Descontable del Banco Central por 3.250.000.000 de nominales con vencimiento 10 de febrero de 2020, pagares no reajustables del Banco Ripley por 200.000.000 nominales con vencimiento 27 de noviembre de 2019 y pagares no reajustables del BTG Pactual por 935.000.000 nominales con vencimiento 19 de junio de 2020.

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

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 30-09-2019 M\$	Razonable 31-12-2018 M\$
Efectivo por operaciones de terceros	-	102.196	89.650
Sub Total		102.196	89.650
TOTAL GARANTÍAS		6.516.790	5.035.193

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, no existen contingencias legales que ameriten ser reveladas en este informe.

d) Custodia de valores.

Al 30 de septiembre de 2019.

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	1.509.796.571	180.220.836	104.205	5.009.341	-	-	1.695.130.954
Administración de cartera	46.915.656	115.355.617	-	-	-	-	162.271.274
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.556.712.228	295.576.453	104.205	5.009.341	-	-	1.857.402.228
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	83,81%	15,91%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,99%

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	815.317	1.406.363	-	251.912	-	-	2.473.592
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	815.317	1.406.363	-	251.912	-	-	2.473.592
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	32,96%	56,86%	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 2018.

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

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	701.809	7.189.866	-	-	-	-	7.891.675
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	701.809	7.189.866	-	-	-	-	7.891.675
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	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 2019 y 31 de diciembre de 2018 no hay garantías personales.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

f) Garantías por operaciones.

Al 30 de septiembre de 2019, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene las siguientes pólizas de seguros y garantías:

- f1) Póliza N.º 1441 por UF 20.000, con vencimiento 22 de abril del 2020 de HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A, la cual garantiza el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa. El representante de los acreedores beneficiarios en relación a esta garantía exigida por el artículo 30 de la Ley Nro. 18.045, es la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y la Bolsa Electrónica de Chile.
- f2) Póliza N°1011800146866A por UF 11.180 de vencimiento 26 de diciembre de 2019. Emitida por Mafre Seguros Generales S.A. la que garantiza ante incendio-sismo y adicionales/robo.
- f3) Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa a partir del 29 de septiembre de 2012, está incorporado en la póliza de Fidelidad Funcionaria (Bankers Blanket Bond, BBB) Corporativa de Credicorp LTD. (Perú) la póliza N.º BANC – 423171 por US\$ 120.000.000, la cual ha sido renovada desde el 29 de septiembre del 2019 y con vencimiento 29 de septiembre de 2020, 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 219.100.604 por UF 131.000, de vencimiento 10 de enero de 2020, 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 2020, 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	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	12.684.586	10.684.586
Aumentos de capital	-	2.000.000
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	12.684.586	12.684.586

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 2019.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	1.939.771	-	(109.700)	1.830.071
Resultados integrales del ejercicio	(456.230)	-	-	(456.230)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.483.541	-	(109.700)	1.373.841

32 – CONTINUACIÓN, PATRIMONIO

b) Continuación, reservas.

Al 31 de diciembre de 2018.

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

c) Resultados Acumulados.

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

Resultados acumulados	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	10.632.656	10.261.926
Resultado del ejercicio anterior	601.572	374.730
Dividendos pagados	(6.002)	(4.000)
Otros	-	-
Total	11.228.226	10.632.656

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 2019 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, se han registrado las siguientes sanciones:

Año 2019

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
29-01-2019	CCLV	Atraso en la cobertura de saldos netos durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
31-01-2019	SII	Rectificatoria IVA Enero 2019	7,04 UF
28-02-2019	SII	Actualización Accionistas	0,53 UF
28-08-2019	CCLV	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria

33 – CONTINUACIÓN, SANCIONES

Año 2018

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

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	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Disminución (Aumento) Activo Intangible	(6.456)	(95.819)
Pérdida por Venta Activo Fijo	-	-
Total	(6.456)	(95.819)

35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

El detalle del ítem Gastos de Administración y Comercialización, al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Gastos de Administración y Comercialización	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal	3.247.219	2.665.174
Servicios y otros	4.381.453	3.648.729
Arriendos	236.772	232.916
Plataformas tecnológicas	579.341	529.681
Provisión de incobrabilidad	313.350	(39.827)
Otros gastos de administración	394.898	436.455
Total	9.153.033	7.473.128

36 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2019, no han existido hechos relevantes que revelar en los Estados Financieros.

37 - HECHOS POSTERIORES

En la junta de accionistas, celebrada el 31 de Julio de 2019, se trataron las materias propias de dicha clase de junta y en especial se adoptaron los siguientes acuerdos:

Se aprobó el balance, los estados financieros y el informe de los auditores externos de la sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Se acordó distribuir el 0.9973879% de las utilidades obtenidas por la sociedad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, que asciende a \$601.571.411. En consecuencia, a lo antes señalado, la utilidad a distribuir asciende a \$6.000.000, lo que significa un dividendo de \$1.460,5647517040 por acción.

Se acordó la política de dividendos de la sociedad para el año 2019.

Se renovó el directorio de la sociedad, el cual a partir de esta fecha estaba conformado por los señores Fernando Ostornol Navarrete, Felipe Garcia Roldan e Ignacio Ruiz-Tagle Mena, en calidad de directores titulares, y por los señores Rene Ossa Rojas, Sergio Navarrete Santos y Manuel Astaburuaga Torres, como sus respectivos suplentes. Además, se acordó que el directorio no recibirá remuneración durante el año 2019.

Se designo a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SPA, como los auditores de la sociedad para el ejercicio 2019.

Se dio cuenta de las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante el ejercicio 2018.

Se designo al diario electrónico El Libero como periódico en el cual se publicarán los avisos a citación de juntas de accionistas que pudieran resultar necesarias y las demás publicaciones legales de la sociedad.

Al 30 de septiembre de 2019, no han existido otros hechos posteriores que revelar en los Estados Financieros.