

S.A. CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros

30 de Septiembre de 2016, 2015 y
31 de Diciembre de 2015.



IDENTIFICACIÓN

R.U.T.	: 96.489.000-5
Registro S.V.S.	: 97
Razón Social o Nombre	: Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.
Representante Legal	: Gonzalo Covarrubias Fernández.
Gerente General	: Gonzalo Covarrubias Fernández.
Tipo de Operación	: (1) Por cuenta propia y de terceros.
Periodo que informa	: 30 de septiembre 2016, 2015 y 31 de diciembre 2015.
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.....	7
Nota 02 Bases de Preparación.....	11
Nota 03 Resumen de Principales Políticas Contables.....	13
Nota 04 Cambios Contables	27
Nota 05 Gestión del Riesgo Financiero.....	28
Nota 06 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos.....	41
Nota 07 Reajuste y Diferencia de Cambio.....	42
Nota 08 Efectivo y Efectivo Equivalente	42
Nota 09 Instrumentos Financieros por Categoría	43
Nota 10 Instrumentos Financieros a Valor Razonable	46
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	49
Nota 12 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Operaciones de Financiamiento.....	50
Nota 13 Contratos de Derivados Financieros.....	52
Nota 14 Deudores por Intermediación.....	54
Nota 15 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia.....	56
Nota 16 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	57
Nota 17 Inversiones en Sociedades	67
Nota 18 Intangibles.....	68
Nota 19 Propiedad, Planta y Equipo	69
Nota 20 Otras Cuentas por Cobrar	70
Nota 21 Otros Activos	70
Nota 22 Pasivos Financieros a Valor Razonable.....	70
Nota 23 Obligaciones por Financiamiento.....	71
Nota 24 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	73, 74
Nota 25 Acreedores por Intermediación	74
Nota 26 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia.....	75
Nota 27 Provisiones	76
Nota 28 Otras Cuentas por Pagar	76
Nota 29 Impuestos.....	77
Nota 30 Resultado por Líneas de Negocio	80
Nota 31 Contingencias y Compromisos.....	82
Nota 32 Patrimonio	86
Nota 33 Sanciones	88
Nota 34 Flujos de Efectivo	89
Nota 35 Hechos Relevantes.....	90
Nota 36 Hechos Posteriores	90

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	8.026.595	8.762.070
Instrumentos financieros		65.249.823	34.839.659
A valor razonable - Cartera propia disponible		8.310.057	8.058.051
Renta variable (IRV)	10	1.283.877	1.986.724
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	10	7.026.180	6.071.327
A valor razonable - Cartera propia comprometida		51.622.197	5.353.374
Renta variable	10	-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	51.622.197	5.353.374
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	5.308.023	4.975.561
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		9.546	16.452.673
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	-	16.446.370
Otras	12	9.546	6.303
Deudores por intermediación	14	40.514.372	40.983.088
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	5.421.732	2.131.468
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	2.640.141	4.735.182
Otras cuentas por cobrar	20	4.590.388	4.160.743
Impuestos por cobrar	29	-	-
Impuestos diferidos	29	-	-
Inversiones en sociedades	17	2.009.620	2.142.635
Intangibles	18	31.368	162.904
Propiedades, planta y equipo	19	38.770	66.065
Otros activos	21	1.968.680	1.487.596
TOTAL ACTIVOS		130.491.489	99.471.410

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		53.969.589	24.787.303
A valor razonable	22	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	4.331.680	4.816.853
Obligaciones por financiamiento		49.150.393	19.493.427
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	49.142.538	19.489.681
Otras	23	7.855	3.746
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	487.516	477.023
Acreedores por intermediación	25	39.215.887	38.885.169
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	710.385	190.197
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	163.051	329.830
Otras cuentas por pagar	28	12.790.272	14.435.309
Provisiones	27	752.458	746.808
Impuestos por pagar	29	199.431	197.422
Impuestos diferidos	29	1.074	13.835
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		107.802.147	79.585.873
Patrimonio			
Capital	32	10.684.586	10.684.586
Reservas	32	1.039.403	1.143.175
Resultados acumulados	32	8.057.776	5.939.527
Resultado del ejercicio		2.907.577	2.140.249
Dividendos provisorios o participaciones	32	-	(22.000)
Total Patrimonio		22.689.342	19.885.537
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		130.491.489	99.471.410

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	30-09-2016 M\$	30-09-2015 M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles	30	2.285.768	1.904.640
Comisiones por operaciones extra bursátiles	30	-	-
Gastos por comisiones y servicios	30	(905.351)	(880.747)
Otras comisiones	30	469.287	701.280
Total resultado por intermediación		1.849.704	1.725.173
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera	30	373.564	416.284
Ingresos por custodia de valores	30	-	-
Ingresos por asesorías financieras	30	663.843	432.176
Otros ingresos por servicios	30	1.643.115	593.218
Total ingresos por servicios		2.680.522	1.441.678
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	30	4.914.104	3.421.128
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	30	581.366	1.290.011
A costo amortizado	30	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	30	178.195	941.780
Total resultado por instrumentos financieros		5.673.665	5.652.919
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento	30	(657.684)	(1.064.806)
Otros gastos financieros	30	(633.121)	(808.638)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(1.290.805)	(1.873.444)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos del personal		(2.324.260)	(2.023.987)
Gastos de comercialización		(3.071.684)	(2.789.908)
Otros gastos de administración		(42.461)	(30.465)
Total gastos de administración y comercialización		(5.438.405)	(4.844.360)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(19.001)	281.902
Resultado de inversiones en sociedades	17	131.000	108.000
Otros ingresos (gastos)		1.260	392
Total otros resultados		113.259	390.294
Resultado antes de impuesto a la renta			
		3.587.940	2.492.260
Impuesto a la renta	29	(680.363)	(431.330)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		2.907.577	2.060.930

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	30-09-2016 M\$	30-09-2015 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		2.907.577	2.060.930
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(133.015)	11.345
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		29.243	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(103.772)	11.345
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		2.803.805	2.072.275

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	30-09-2016 M\$	30-09-2015 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		1.844.889	1.706.222
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		2.872.399	4.538.920
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(	46.093.296)	6.878.280
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		45.130.475	3.241.130
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		1.396.518	1.908.721
Gastos de administración y comercialización pagados	(	6.480.711)	(5.723.512)
Impuestos pagados	(	1.409.706)	(757.529)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(2.739.432)	11.792.232
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	(26.638.711)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		1.759.719	455.933
Aumentos de capital		-	1.996.688
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(	10.664)	6.459
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.749.055	(24.179.631)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	87.968
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		155.397	138.689
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(	4.166)	(22.674)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	34	105.937	(110.328)
Flujo neto originado por actividades de inversión		257.168	93.655
Flujo neto total positivo (negativo) del período		(733.209)	(12.293.744)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(2.266)	49.231
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(735.475)	(12.244.513)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		8.762.070	17.779.833
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	8.026.595	5.535.320

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2016.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas							Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial	32	10.684.586	1.251.401	- (108.226)	-	5.939.527	2.140.249 (22.000)	-	19.885.537
Aumento (disminución) de capital	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		- (103.772)	-	-	-	2.907.577	-	-	2.803.805
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	- (103.772)	-	-	-	-	- (103.772)	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	2.907.577	-	2.907.577
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	2.140.249 (2.140.249)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	- (22.000)	-	22.000	-	-
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-06-2016		10.684.586	1.147.629	- (108.226)	-	8.057.776	2.907.577	-	22.689.342

Al 30 de septiembre de 2015.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas							Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial	32	6.684.053	1.229.586	- (108.226)	-	4.770.006	1.182.521 (13.000)	-	13.744.940
Aumento (disminución) de capital	32	1.996.688	-	-	-	-	-	-	1.996.688
Resultados integrales del ejercicio		-	11.345	-	-	-	2.060.930	-	2.072.275
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	11.345	-	-	-	-	-	11.345
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	2.060.930	-	2.060.930
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	1.182.521 (1.182.521)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	32	-	5.148	-	-	-	-	-	5.148
Saldo final al 30-06-2015		8.680.741	1.246.079	- (108.226)	-	5.952.527	2.060.930 (13.000)	-	17.819.051

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

1 - INFORMACIÓN GENERAL

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, Rut: 96.489.000-5, domiciliada en Av. Apoquindo # 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 Superintendencia de Valores y Seguros 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 modificación fue inscrito a fojas 84.251, N° 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° 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 Superintendencia de Valores y Seguros.

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 Superintendencia de Valores y Seguros autorice o haya autorizado a los corredores de bolsa.

Al 30 de septiembre de 2016 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene 56 empleados.

Los accionistas son:

Credicorp Capital Chile S.A.	96.465.000-4		0,999	(% de participación)
Inversiones IMT S.A.	76.723.040-0		0,001	(% de participación)

Estos Estados Financieros al 30 de septiembre 2016, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada con fecha 27 de octubre de 2016 y fueron preparados según disposición de la Superintendencia de Valores y Seguros.

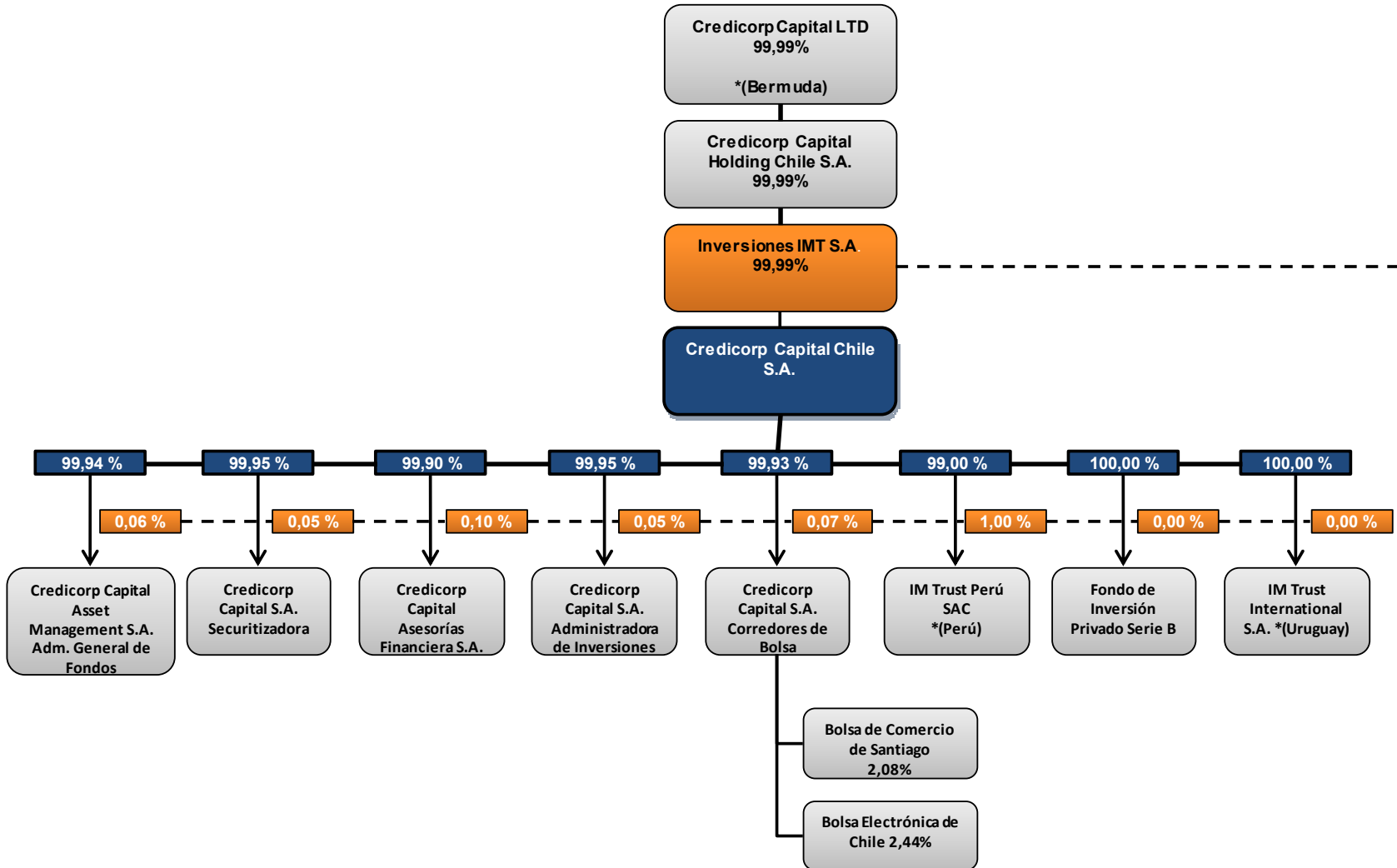
Los Estados Financieros, son auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°08 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Grupo Empresarial

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.664 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa pertenece al Grupo Empresarial N° 77.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Malla de propiedad



* Sociedades Extranjeras

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

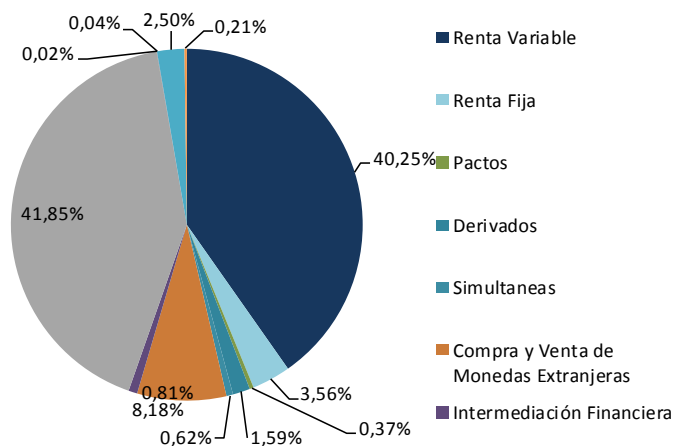
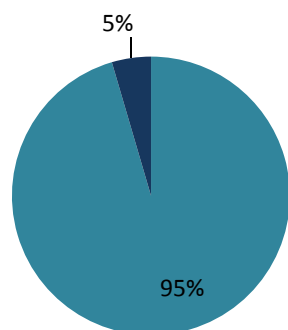
Dentro de los distintos tipos de negocios que realiza Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa por cuenta propia y de terceros, podemos destacar los siguientes:

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 por dentro de rueda.
2. **Compra y venta de instrumentos de renta fija (IRF):** Son aquellas operaciones realizadas por 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 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, que Credicorp entrega como garantía instrumentos financieros (IRF) los que quedan asociados a un contrato de retrocompra a una fecha futura, a un precio fijo determinado en el momento que se hizo la operación y que se liquidará en la fecha de vencimiento del contrato.
5. **Operaciones en instrumentos financieros derivados:** En estas operaciones se destacan principalmente los Forwards de monedas, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad de monedas (dólares, euros, etc.) en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato. Contratos de Seguros de Inflación, opera de la misma manera que los forwards de moneda, pero en vez de usar monedas, se utilizan las variables del IPC, UF, Tasas de Interés, etc.
6. **Operaciones de simultáneas:** Son operaciones de financiamientos a terceros, por un tercero o por cuenta propia, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.
7. **Compra y venta de dólares (spot):** Son transacciones de compra o ventas de dólares que realiza Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, por cuenta propia o terceros.
8. **Servicio de custodia:** Es el servicio de custodia de los distintos instrumentos financieros que se encuentran en resguardo por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa en el Depósito Central de Valores (DCV) por cuenta de sus clientes.
9. **Administración de cartera:** Son clientes a los cuales se le presta el servicio de administración de sus inversiones asesorados por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa y de acuerdo a un contrato antes estipulado por ambas partes.
10. **Asesorías Financieras:** Se cuenta con una gama de servicios financieros para el apoyo a nuestros clientes que le permiten obtener soluciones financieras en sus necesidades.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Renta Variable	2.189	94	2.283
Renta Fija	190	12	202
Pactos	10	11	21
Derivados	83	7	90
Simultaneas	35	-	35
Compra y Venta de Monedas Extranjeras	459	5	464
Intermediación Financiera	35	11	46
Servicio de Custodia	2.274	100	2.374
Colocación Acciones	1	-	1
Colocación Bonos	2	-	2
Administración de Cartera	141	1	142
Inversiones en el Exterior	10	2	12
Total	5.429	243	5.672

■ Número de Clientes no Relacionados
■ Número de Clientes 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 Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), según Oficio Circular N° 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 2016, (más normas específicas dictadas por la SVS. Consecuentemente, estos Estados Financieros en lo señalado en el párrafo siguiente, no han sido preparados de acuerdo a NIIF).

La Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014, instruyó que las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos generados por efecto directo del incremento de la tasa de impuesto de primera categoría introducido por la ley N° 20.780, deben contabilizarse en el ejercicio contra patrimonio, dentro de los resultados acumulados.

Los Estados Financieros terminados al 30 de septiembre de 2016 se presentan en forma comparativa (2016 / 2015) de acuerdo a lo establecido en circular N° 1.992 de la SVS 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión de la fecha 27 de octubre de 2016.

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 Flujo 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 a los modelos de presentación de Estados Financieros sugeridos por la Superintendencia de Valores y Seguros, Circular N° 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 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.

Al 30 de septiembre de 2016, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no ha tenido reclasificaciones significativas con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos Estados Financieros.

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.

La administración de la empresa estima que la adopción de las normas que a continuación se describen, no tendrán impacto significativo en los estados financieros de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.

Normas e interpretaciones

NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.

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

Enmiendas y mejoras

Enmienda a *NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”*, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible o u elemento de propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, existe una presunción refutable de que un método de depreciación o amortización, basada en los ingresos, no es apropiada.

Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura”, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras” (por ejemplo, vides, árboles frutales, etc.). La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

Enmienda a NIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados

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.

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto).

Enmienda a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.

NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta" a "mantenidos para su distribución", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta".

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar". Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

NIC 19, "Beneficios a los empleados" - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer período presentado.

NIC 34, "Información financiera intermedia" - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [*consolidados*] de la Sociedad.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.</p>	01/01/2018
<p>NIIF 16 “Arrendamientos” – Pública en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. Esta información da una base para los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen en la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.</p> <p>NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente es de bajo valor.</p>	01/01/2019

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.	01/01/2017
Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.	01/01/2017
Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.	01/01/2018

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

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

3.2 Efectivo y efectivo equivalente.

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

3.3 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 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 transfiera un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad.

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. 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.

V. 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.

V. 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 valorizado 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.

c) Transacciones en moneda extranjera.

I. Moneda de presentación y moneda funcional:

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de cada una de las entidades de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación de los Estados Financieros de la entidad.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

II. 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.

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".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 2016 y 31 de diciembre de 2015 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa sólo ha efectuado derivados de “negociación” de acuerdo a lo establecido en la NIC 39.

f) **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.

3.4 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.

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. 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.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.7 Continuación, Propiedades, plantas y equipos.

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.

3.8 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.

	30-09-2016	30-09-2015
	\$	\$
Dólar observado	658,02	698,72
Euro	738,77	781,22

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.

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 y las instrucciones impartidas por las SVS en su oficio Circular N° 856, con fecha 17 de octubre de 2014.

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.

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 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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.

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.

3.17 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.

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 empresa 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 Empresa, 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.

b) Riesgo de crédito.

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

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

c) Riesgo de liquidez.

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

Como parte de la gestión de riesgos, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa cuenta con políticas de gestión de liquidez que aseguran el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones excepcionales, cuando estas últimas puedan alejarse en forma significativa de lo esperado. A este respecto, la empresa 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.

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.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo.

- **Comité de Riesgo Operacional.**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo.

- **Riesgo Financiero.**

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

- **Auditoría Interna.**

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

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

5.3. Riesgo de crédito.

La función de Riesgo de Crédito es procurar que la empresa no incurra en pérdidas debido al incumplimiento de las obligaciones de sus clientes y pérdidas por deterioro de los instrumentos financieros en los cuales se invierte. Al 30 de septiembre de 2016, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes Riesgos de Crédito:

Deudores por intermediación: La empresa presenta un saldo de MM\$ 26.069 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 empresa presenta un saldo de MM\$ 14.445, 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. Continuación, Riesgo de Crédito

A continuación, se presentan las líneas asignadas al 30 de septiembre de 2016 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 línea de riesgo equivalente MMUS\$
83	137	63

Asimismo, la empresa 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 2016 corresponde a un monto de M\$10.444.

Compras con pacto de retroventa: Estas operaciones son un financiamiento a terceros en la cual se tiene asociado como garantías instrumentos financieros (IRF). A septiembre no se contaban en cartera con pactos de retroventa.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

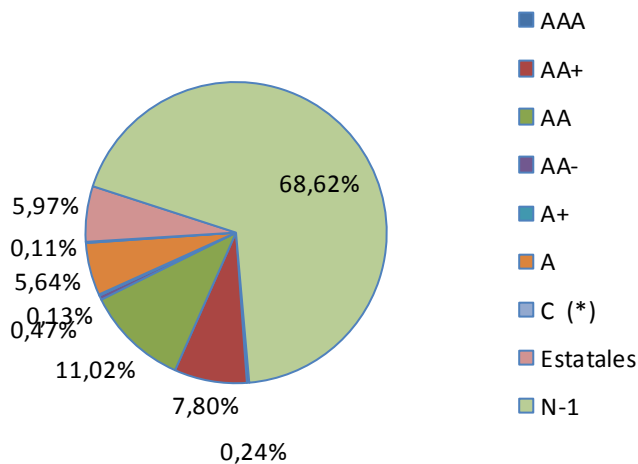
5.4. Cartera propia.

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\$)	%
AAA	144.105	0,24%
AA+	4.572.387	7,80%
AA	6.460.943	11,02%
AA-	274.645	0,47%
A+	76.275	0,13%
A	3.308.265	5,64%
C (*)	67.470	0,11%
Estatales	3.500.588	5,97%
N-1	40.243.699	68,62%
Total	58.648.377	100%

Clasificación de Riesgo



(*) Esta clasificación corresponde al instrumento BTRA1-3B, el cual se adquirieron con anterioridad al establecimiento de la política (**Nota 5.1 Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen, letra b**).

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

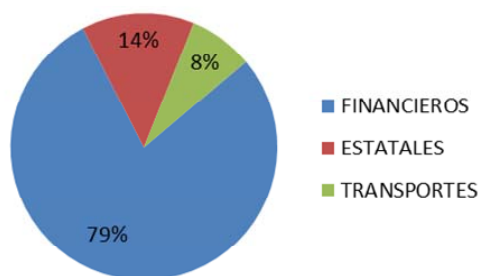
5.4. Continuación, Cartera propia.

Concentración de la cartera de inversiones:

La cartera propia (M\$ 58.648.377) está constituida por instrumentos financieros de los siguientes emisores:

Emisor	Sector	Monto (M\$)	%
LOS ANDES	FINANCIERO	274.645	0,47%
CHILE	FINANCIERO	4.036.644	6,88%
CENTRAL	ESTATALES	8.007.063	13,65%
METRO	TRANSPORTES	4.572.387	7,80%
QUINENCO	FINANCIERO	1.954.467	3,33%
TANNER SF	FINANCIERO	2.541.345	4,33%
TRANSA	FINANCIERO	67.470	0,12%
BCI	FINANCIERO	1.074.980	1,83%
CORPBANCA	FINANCIERO	57.025	0,10%
ESTADO	FINANCIERO	993.746	1,69%
INTERNACIO	FINANCIERO	9.930.130	16,93%
ITAU CORP	FINANCIERO	13.812.986	23,55%
RIPLEY	FINANCIERO	962.694	1,64%
SANTANDER	FINANCIERO	836.530	1,43%
SCOTIABANK	FINANCIERO	1.091.595	1,86%
BICE	FINANCIERO	1.026.284	1,75%
ESTADO	FINANCIERO	1.557.701	2,66%
SECURITY	FINANCIERO	2.542.417	4,34%
BBSECURITY	FINANCIERO	3.308.266	5,64%
Total		58.648.377	100%

Sector Económico



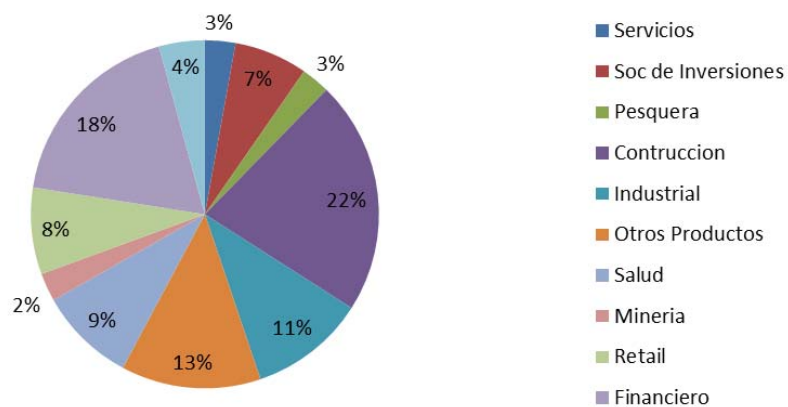
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

b) Renta variable

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)	%
Nivel 2	236.968	18%
Nivel 3	390.850	30%
Nivel 4	57.897	5%
Cuotas de Fondos	171.970	13%
Sin Clasificación	426.192	34%
Total	1.283.877	100%

Sector Económico



5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

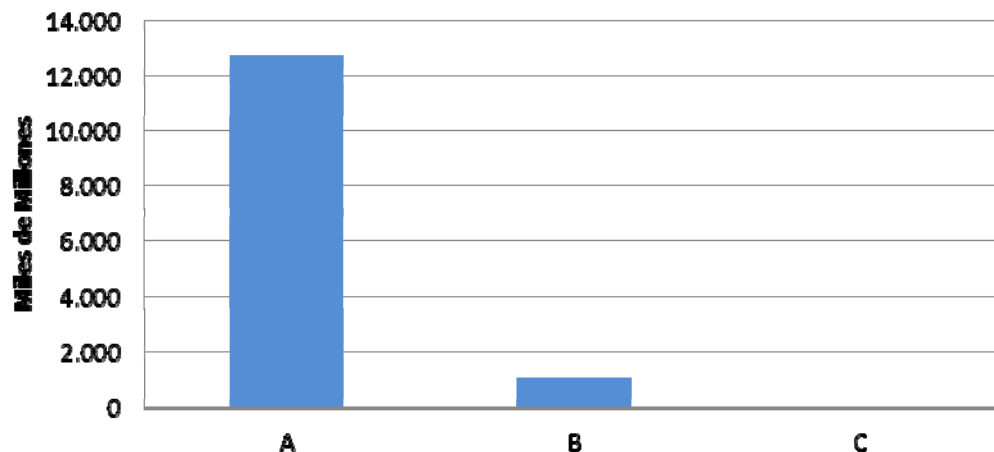
Definiciones:

Lista A: acciones que registren una presencia bursátil igual o superior a un 75%, un número de negocios promedio mensual igual o superior a 500, y un monto promedio mensual transado superior a UF 200.000.

Lista B: acciones que registren una presencia bursátil igual o superior a un 25%, un número de negocios promedio mensual igual o superior a 100, un monto promedio mensual transado superior a UF 50.000, y no pertenezcan a la Lista A.

Lista C: acciones que registren una presencia bursátil igual o superior a un 5%, un número de negocios promedio mensual igual o superior a 10, un monto promedio mensual transado superior a UF 5.000, y no pertenezcan a las Listas A o B.

**Montos por
Clasificación de Acciones**



Riesgo Tasa de interés:

Al 30 de septiembre de 2016, si los tipos de interés sobre los activos que conforman la cartera propia hubieran sido 100 puntos base mayor, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución del patrimonio habría sido M\$ 2.824.203. 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.

c) Derivados y FX de monedas

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2016, mantenía una exposición vendida bruta de USD 157.605.- dando cumplimiento de la política de límites de riesgo financiero para el producto.

Límites				
30/09/2016	Límite	Nivel actual	Disponible	Validación
VaR (CLP)	60.000.000	18.762	59.981.238	Cumplimiento
Descobertura	60%	0,90%	59,1%	Cumplimiento

El área de Riesgo de Mercado, monitorea diariamente el MTM de la cartera de FWD de monedas y para aquellos clientes que mantienen líneas de crédito con garantías, se le exige un 125% de la pérdida.

d) Simultáneas.

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

Clasificación de Acciones Grupo de Listas A, B, C	Simultáneas Vigentes / Cap Bursatil	VaR	Días residuales de Liquidación	Presencia Bursatil
--	--	------------	---------------------------------------	---------------------------

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 2016, 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	8.026.595	16.623.275	18.212.901	18.263.368	18.334.569
Ingresos	98.226.193	10.431.617	4.586.904	3.366.573	1.793.188
Egresos	(89.629.513)	(8.841.991)	(4.536.437)	(3.295.372)	(1.485.779)
Saldo Final Posición Neta	16.623.275	18.212.901	18.263.368	18.334.569	18.641.978



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 2016 una posición neta en dólares por USD 1.185.481,99 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\$ 39.004.

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

Patrimonio depurado : M\$ 15.033.477

Patrimonio mínimo Legal : M\$ 367.140

LIQUIDEZ GENERAL

$$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}} = \frac{101.791.832}{88.695.830} = 1,15 \text{ veces}$$

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

$$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \frac{48.540.967}{39.215.887} = 1,24 \text{ veces}$$

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{100.957.967}{16.538.484} = 6,10 \text{ veces}$$

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL

$$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{6.942.129}{16.538.484} = 41,98 \%$$

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 a 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.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	8.007.063	-	-	8.007.063
Otros Instrumentos emitidos en el país	1.283.877	50.641.314	2.009.620 (*)	53.934.811
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Total	9.290.940	50.641.314	2.009.620	61.941.874
Derivados Negociación				
	-	5.308.023	-	5.308.023
Total	-	5.308.023	-	5.308.023

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				
	-	4.331.680	-	4.331.680
Total	-	4.331.680	-	4.331.680

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

6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

- **Valor razonable de instrumentos financieros.**

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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.

- **Reconocimiento de Ingresos.**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa y puedan ser confiablemente medidos.

Los ingresos por comisiones, servicios y asesorías son reconocidos según el grado de realización, sobre la base de los servicios efectivamente prestados.

Las utilidades por ventas de cartera se reconocen al momento de realizarse la operación respectiva, como diferencias entre el valor contabilizado de los activos y el monto percibido en la venta.

- **Cálculo de Provisiones.**

Las Provisiones corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que puedan derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa hará provisiones, cada vez que tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados y cuando sea probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación y que dichos recursos sean posibles de medir de forma fiable. Estas provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estima sean necesarios para liquidar la obligación.

6 – CONTINUACIÓN, USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

- 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 \$		EURO		U.F.		Otros		30-09-2016	30-09-2015
	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(24.307)	109.098	(1.115)	76	-	-	-	-	(25.422)	109.174
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	168.566	-	-	11.340	13.754	4.138	3.982	15.478	186.302
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	(8.206)	(13.314)	-	-	(8.206)	(13.314)
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(851)	(260)	-	-	-	-	-	-	(851)	(260)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(25.158)	277.404	(1.115)	76	3.134	440	4.138	3.982	(19.001)	281.902

8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Caja en pesos	450	-
Caja en moneda extranjera	1.088	1.088
Banco en pesos	1.551.441	522.069
Banco en moneda extranjera	6.473.616	8.238.913
FFMM Excedente de Efectivo	-	-
Total	8.026.595	8.762.070

9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2016.

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	6.474.704	-	1.551.891	8.026.595
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	8.310.057	-	-	8.310.057
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	51.622.197	-	-	51.622.197
Instrumentos financieros derivados	5.308.023	-	-	5.308.023
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Otras operaciones de financiamiento	-	-	9.546	9.546
Deudores por intermediación	-	-	40.514.372	40.514.372
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	5.421.732	5.421.732
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	2.640.141	2.640.141
Otras cuentas por cobrar	-	-	4.578.407	4.578.407
Inversiones en sociedades	-	2.009.620	-	2.009.620
Total	71.714.981	2.009.620	54.716.089	128.440.690

9 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros, continuación.

Al 31 de diciembre de 2015.

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	8.240.001	-	522.069	8.762.070
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	8.058.051	-	-	8.058.051
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	5.353.374	-	-	5.353.374
Instrumentos financieros derivados	4.975.561	-	-	4.975.561
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	16.446.370	16.446.370
Otras operaciones de financiamiento	-	-	6.303	6.303
Deudores por intermediación	-	-	40.983.088	40.983.088
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.131.468	2.131.468
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	4.735.182	4.735.182
Otras cuentas por cobrar	-	-	4.160.743	4.160.743
Inversiones en sociedades	-	2.142.635	-	2.142.635
Total	26.626.987	2.142.635	68.985.223	97.754.845

9 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2016.

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	4.331.680	-	4.331.680
Obligaciones por financiamiento	-	49.150.393	49.150.393
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	487.516	487.516
Acreedores por intermediación	-	39.215.887	39.215.887
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	710.385	710.385
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	163.051	163.051
Otras cuentas por pagar	-	12.778.291	12.778.291
Otros pasivos	-	-	-
Total	4.331.680	102.505.523	106.837.203

Al 31 de diciembre de 2015.

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	4.816.853	-	4.816.853
Obligaciones por financiamiento	-	19.493.427	19.493.427
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	477.023	477.023
Acreedores por intermediación	-	38.885.169	38.885.169
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	190.197	190.197
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	329.830	329.830
Otras cuentas por pagar	-	14.435.309	14.435.309
Otros pasivos	-	-	-
Total	4.816.853	73.810.955	78.627.808

10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2016.

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 variable						
Acciones						
Nacionales	1.111.908	-	-	-	-	1.111.908
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	171.969	-	-	-	-	171.969
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	1.283.877	-	-	-	-	1.283.877

Al 31 de diciembre de 2015.

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 variable						
Acciones						
Nacionales	1.536.845	-	-	-	-	1.536.845
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	449.879	-	-	-	-	449.879
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	1.986.724	-	-	-	-	1.986.724

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

Detalle de las acciones por emisor:

Al 30 de septiembre de 2016.

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 S.A.	ALMENDRAL	36.371	-	-	-	-	36.371	817.316
Antarchile S.A.	ANTARCHILE	87.523	-	-	-	-	87.523	13.781
Empresas Aquachile S.A.	AQUACHILE	34.131	-	-	-	-	34.131	111.177
Besalco S.A.	BESALCO	72.402	-	-	-	-	72.402	241.422
Cementos Bio Bio S.A.	CEMENTOS	23.015	-	-	-	-	23.015	37.181
Cristalerías de Chile S.A.	CRISTALES	46.005	-	-	-	-	46.005	7.773
Echeverría Izquierdo S.A.	EISA	140.350	-	-	-	-	140.350	607.576
Enjoy S.A.	ENJOY	34.882	-	-	-	-	34.882	471.380
Instituto de Diagnostico S.A.	INDISA	100.933	-	-	-	-	100.933	22.945
Invercap S.A.	INVERCAP	64.835	-	-	-	-	64.835	54.029
Clínica las Condes S.A.	LAS CONDES	14.321	-	-	-	-	14.321	358
Masisa S.A.	MASISA	115.318	-	-	-	-	115.318	3.494.472
Molibdenos y Metales S.A.	MOLYMET	33.819	-	-	-	-	33.819	8.110
Ripley Corp S.A.	RIPLEY	103.441	-	-	-	-	103.441	255.643
Salfacorp S.A.	SALFACORP	1.445	-	-	-	-	1.445	2.791
Grupo Security S.A.	SECURITY	62.362	-	-	-	-	62.362	282.759
Sigdo Koppers S.A.	SK	85.943	-	-	-	-	85.943	101.949
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.	SM-CHILE D	63	-	-	-	-	63	315
Víña San Pedro Tarapacá S.A.	VSPT	54.749	-	-	-	-	54.749	6.975.336
Cuotas de Fondos Mutuos								
Cuotas de Fondos de Inversión								
Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam	CFICCLAT-B	4.256	-	-	-	-	4.256	102.946
Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3, B	CFICCMAC-B	5.645	-	-	-	-	5.645	102.946
Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3, I	CFICCMAC-I	4.796	-	-	-	-	4.796	736
Fondo de Inversión Compass DVA Multiaxis	CFICGDVAMA	1	-	-	-	-	1	1
Fondo de Inversión IMT E Plus	CFIIMEPLUS	72.622	-	-	-	-	72.622	77.196
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, B	CFIIMSCLB	1.645	-	-	-	-	1.645	777
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, D	CFIIMSCLD	5.385	-	-	-	-	5.385	27.325
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, E	CFIIMSCL E	3.599	-	-	-	-	3.599	2.704
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, I	CFIIMSCL I	893	-	-	-	-	893	23.404
Fondo de inversión Im Trust Private Equity-Pg Second	CFIIMSECII	15.569	-	-	-	-	15.569	265
Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investr	CFIIMTDC-B	27.462	-	-	-	-	27.462	78.446
Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investr	CFIIMTDC-I	3.459	-	-	-	-	3.459	68
F.I. Santander Deuda Corporativa Chile	CFISANTDCA	26.185	-	-	-	-	26.185	315
Fondo Mutuo Índice Chile	CFMINDICE	452	-	-	-	-	452	315
Total IRV		1.283.877	-	-	-	-	1.283.877	13.923.757

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

Al 31 de diciembre de 2015.

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En	En	En garantía			
			operaciones a plazo	Préstamos	por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
Almendral S.A.	ALMENDRAL	109.166	-	-	-	109.166	2.322.668	
Besalco S.A.	BESALCO	57.947	-	-	-	57.947	248.135	
British American Tobacco Chile Operaciones S.A.	CCT	3.892	-	-	-	3.892	700	
Echeverría Izquierdo S.A.	EISA	228.253	-	-	-	228.253	1.158.645	
Coca-Cola Embonor S.A.	EMBONOR-B	392	-	-	-	392	384	
Enjoy S.A.	ENJOY	141.627	-	-	-	141.627	3.932.989	
Forus S.A.	FORUS	2.517	-	-	-	2.517	1.438	
Instituto de Diagnostico S.A.	INDISA	140.762	-	-	-	140.762	50.310	
Invercap S.A.	INVERCAP	65.831	-	-	-	65.831	126.355	
Clinica las Condes S.A.	LAS CONDES	111.881	-	-	-	111.881	2.906	
Masisa S.A.	MASISA	99.690	-	-	-	99.690	5.765.784	
Molibdenos y Metales S.A.	MOLYMET	75.460	-	-	-	75.460	18.818	
Paz Corp S.A.	PAZ	1.199	-	-	-	1.199	3.435	
Ripley Corp S.A.	RIPLEY	64.495	-	-	-	64.495	221.732	
Grupo Security S.A.	SECURITY	106.911	-	-	-	106.911	560.626	
Sigdo koppers S.A.	SK	107.315	-	-	-	107.315	127.756	
Tech Pack S.A.	TECHPACK	101.008	-	-	-	101.008	502.500	
Vña San Pedro Tarapacá S.A.	VSPT	118.499	-	-	-	118.499	18.809.387	
Cuotas de Fondos Mutuos								
Cuotas de Fondos de Inversión								
Fondo de Inversión Compass DVA Multiaxis	CFICGDVAMA	1	-	-	-	1	1	
Fondo de Inversión IMT E Plus	CFIIMEPLUS	34.746	-	-	-	34.746	25.466	
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, B	CFIIMSCLB	91.643	-	-	-	91.643	90.707	
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, D	CFIIMSCLD	71.917	-	-	-	71.917	71.065	
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, E	CFIIMSCL E	19.289	-	-	-	19.289	18.995	
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, I	CFIIMSCL I	49.180	-	-	-	49.180	39.257	
Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investr	CFIIMTDC-B	27.105	-	-	-	27.105	27.241	
Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investr	CFIIMTDC-I	70	-	-	-	70	70	
Fondo de Inversión IMT Trading Deuda Local	CFIIMTRADI	143.432	-	-	-	143.432	104.694	
Fondo Mutuo Índice Chile	CFMINDICE	12.496	-	-	-	12.496	9.355	
Total IRV		1.986.724	-	-	-	1.986.724	34.241.419	

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

Al 30 de septiembre de 2016.

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	215.184	6.600.930	-	1.190.949	7.791.879	8.007.063
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	985.768	33.066.734	-	3.726.127	36.792.861	37.778.629
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	5.825.228	7.037.457	-	-	7.037.457	12.862.685
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	7.026.180	46.705.121	-	4.917.076	51.622.197	58.648.377

Al 31 de diciembre de 2015.

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	1.814.323	103.970	-	2.994.410	3.098.380	4.912.703
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	24.172	394.633	-	-	394.633	418.805
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	4.232.832	1.860.361	-	-	1.860.361	6.093.193
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	6.071.327	2.358.964	-	2.994.410	5.353.374	11.424.701

11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 no existen Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas).

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

Al 30 de septiembre de 2016 no existen Operaciones de compra con pacto sobre instrumentos de renta variable (Contratos de retrocompra).

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,55	-	84.208	84.208	83.157
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,37	13.554.699	2.220.772	15.775.471	15.747.830
Partes relacionados	0,42	-	586.691	586.691	577.232
Total		13.554.699	2.891.671	16.446.370	16.408.219

12 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO
c) Premio por cobrar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	76	29	105
Personas jurídicas	0,35	1.732	6.444	8.176
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,36	-	1.265	1.265
Partes relacionados	-	-	-	-
Total		1.808	7.738	9.546

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	62	-	62
Personas jurídicas	0,39	1.106	2.700	3.806
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,35	58	2.318	2.376
Partes relacionados	0,29	59	-	59
Total		1.285	5.018	6.303

13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2016.

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	202	217.798.834	148.170.734	6.214.652.378	146.973.535	172.932	4.315.813	373.876	124.849	3.643.161	225.504	4.862.621	3.993.514
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	70	20.680.459	13.972.234	24.335.975	16.516.418	-	422.868	-	-	297.508	-	422.868	297.508
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	3	450.000	342.113	-	-	-	-	-	-	7.599	-	-	7.599
Unidades de Fomento (Compensación)	15	886.000	23.604.364	1.186.000	31.514.294	-	22.534	-	-	27.740	-	22.534	27.740
Unidades de Fomento (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CLP (Compensación)	5	-	-	1.000.000.000	5.319	-	-	-	-	5.319	-	-	5.319
CLP (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	295	239.815.292	186.089.445	7.240.174.353	195.009.566	172.932	4.761.215	373.876	124.849	3.981.327	225.504	5.308.023	4.331.680

(*) 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 2015.

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	249	33.257.727.502	109.374.920.701	33.208.247.503	109.045.456.590	281.121	3.805.200	278.401	322.817	3.739.868	270.596	4.364.722	4.333.281
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	68	18.077.673	12.585.799	19.307.240	11.257.930	21.283	366.326	8.677	20.605	365.391	-	396.286	385.996
Euros (Compensación)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	10	1.080.000	813.745	-	-	-	42.078	5.636	-	-	-	47.714	-
Unidades de Fomento (Compensación)	12	869.825	22.405.753	942.191	24.329.406	-	166.839	-	-	97.576	-	166.839	97.576
Unidades de Fomento (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	339	33.277.755.000	109.410.725.998	33.228.496.934	109.081.043.926	302.404	4.380.443	292.714	343.422	4.202.835	270.596	4.975.561	4.816.853

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

Contrapartes	30-09-2016		31-12-2015	
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	10.397	520	8.513	426
Personas jurídicas	688.738	34.437	2.252.581	112.629
Intermediario de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	708.511	-	477.428	-
Partes relacionadas	-	-	293.503	14.675
Bancos	3.900.377	195.019	1.943.536	97.177
Total	5.308.023	229.976	4.975.561	224.907

14 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2016.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	26.069.401	-	26.069.401
Intermediación de operaciones a plazo	14.444.971	-	14.444.971
Total	40.514.372	-	40.514.372

Al 31 de diciembre de 2015.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	19.659.210	-	19.659.210
Intermediación de operaciones a plazo	21.323.878	-	21.323.878
Total	40.983.088	-	40.983.088

a) Intermediación de operaciones a término.

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	83.533	-	83.533	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	495.565	-	495.565	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	15.436.180	-	15.436.180	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	10.054.123	-	10.054.123	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	26.069.401	-	26.069.401	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	214.246	-	214.246	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	4.476.056	-	4.476.056	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	6.780.032	-	6.780.032	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	7.335.876	-	7.335.876	-	-	-	-	-
Partes relacionados	853.000	-	853.000	-	-	-	-	-
Total	19.659.210	-	19.659.210	-	-	-	-	-

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	920.493	563.477	884.049	-	-	2.368.019
Personas jurídicas	-	922.229	6.095.348	3.220.911	1.838.464	-	12.076.952
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.842.722	6.658.825	4.104.960	1.838.464	-	14.444.971

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

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	204.994	940.810	1.419.761	-	-	2.565.565
Personas jurídicas	-	4.454.712	12.199.507	1.782.663	321.431	-	18.758.313
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	4.659.706	13.140.317	3.202.424	321.431	-	21.323.878

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

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

c) Movimiento de la provisión de incobrables.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la provisión de incobrables no tuvo movimientos.

15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Monto	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
	cuentas por cobrar			Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	5.421.732	-	5.421.732	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.421.732	-	5.421.732	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Monto	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
	cuentas por cobrar			Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.131.468	-	2.131.468	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.131.468	-	2.131.468	-	-	-	-	-

16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	2.608	1.633.713.438	22.573	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	2.434	1.641.462.422	18.462	-	69.704
Compras fuera de rueda RF	1	266.258	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (compra)	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (venta)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	4	6	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	92	415.000.345	94.069	-	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	120	1.990	1.990	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2.211	1.023.534.347	(156.487)	-	5.286.620
Instrumentos financieros derivados (compra)	62	48.455.433	(619.131)	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	8	4.885.113	384.100	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	2.640.141	163.051
Administración de cartera	34	649	587	-	-
Compra de moneda extranjera	125	28.071.788	-	-	-
Venta de moneda extranjera	190	40.240.045	-	-	-
Servicios Prestados	27	2.281.253	(1.917.019)	-	-
Arriendo	9	210.247	(210.247)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	618.088	519.402	-	-
Otras Comisiones (**)	69	103.183	86.709	-	-
Total		4.838.844.606	(1.774.992)	2.640.141	5.519.375

(*) 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.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	3.523	167.399.069	6.231	853.000	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	3.430	170.257.017	9.907	-	1.480.680
Compras fuera de rueda RF	2	10.086	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (compra)	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (venta)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	3	6	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	34	2.104.931	3.530	586.691	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	9	133	133	59	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	855	676.293.359	(168.271)	-	4.886.733
Instrumentos financieros derivados (compra)	58	111.011.519	1.304.102	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	9	28.169.699	362.953	293.503	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	4.735.182	329.830
Administración de cartera	4	47.600	40.000	-	-
Compra de moneda extranjera	190	70.186.167	-	-	-
Venta de moneda extranjera	230	40.022.137	-	-	-
Servicios Prestados	12	1.729.758	(1.453.578)	-	-
Arriendo	10	213.824	(213.824)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	914.382	768.388	-	-
Otras Comisiones (**)	384	781.337	725.022	-	-
Total		1.269.141.025	1.384.593	6.468.435	6.697.243

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	131.936
Instrumentos financieros derivados (venta)	1	2.632.305	47.006	-	-
Total		2.632.305	47.006	-	131.936

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	6	16.380.519	2.548	-	-
Total		16.380.519	2.548	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	45	1.834.528	1.468	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	92	4.033.272	3.227	-	68.055
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	957	-
Compra de moneda extranjera	16	1.156.866	-	-	-
Venta de moneda extranjera	41	3.403.311	-	-	-
Total		10.427.977	4.695	957	68.055

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	179	4.333.869	3.467	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	306	7.781.680	6.225	-	-
Compra de moneda extranjera	55	2.306.594	-	-	-
Venta de moneda extranjera	81	5.781.291	-	-	-
Total		20.203.434	9.692	-	-

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 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	679	38.023.100	3	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	666	39.020.536	2	-	1.649
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	4	6	-	-	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	110	1.953	1.953	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	196	212.931.778	(31.320)	-	1.235.591
Instrumentos financieros derivados (compra)	50	39.615.832	(249.212)	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	2.577.242	-
Compra de moneda extranjera	29	5.107.376	-	-	-
Venta de moneda extranjera	25	28.217.005	-	-	-
Servicios Prestados	9	972.979	(817.629)	-	-
Arriendo	9	210.247	(210.247)	-	-
Total		364.100.812	(1.306.450)	2.577.242	1.237.240

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	3.292	159.945.935	1.104	853.000	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	3.075	159.261.882	490	-	826.151
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	2	6	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	134	210.994.302	(28.728)	-	1.261.373
Instrumentos financieros derivados (compra)	54	110.971.673	1.050.730	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	3	26.630.307	(203.254)	-	-
Operaciones de préstamos de acciones	1	1	1	1	-
Cuentas corrientes	-	-	-	3.859.008	-
Compra de moneda extranjera	83	42.519.701	-	-	-
Venta de moneda extranjera	68	30.608.168	-	-	-
Arriendo	10	213.824	(213.824)	-	-
Otras Comisiones	220	112.723	96.009	-	-
Total		741.258.522	702.528	4.712.009	2.087.524

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 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	200	241.170.418	(35.606)	-	1.519.258
Instrumentos financieros derivados (compra)	4	4.549.604	(25.314)	-	-
Compra de moneda extranjera	27	1.703.690	-	-	-
Venta de moneda extranjera	8	27.117	-	-	-
Servicios Prestados	9	111.234	(93.474)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	618.088	519.402	-	-
Otras Comisiones (**)	41	50.024	42.037	-	-
Total		248.230.175	407.045	-	1.519.258

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	131	144.946.207	(25.619)	-	1.525.277
Cuentas corrientes	-	-	-	5.063	-
Administración de cartera	4	47.600	40.000	-	-
Compra de moneda extranjera	23	851.262	-	-	-
Venta de moneda extranjera	1	631	-	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	914.382	768.388	-	-
Otros Comisiones	112	667.674	628.145	-	-
Total		147.427.756	1.410.914	5.063	1.525.277

IM Trust Internacional S.A. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas corrientes	-	-	-	61.399	-
Total		-	-	61.399	-

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (venta)	-	-	-	-	654.529
Operaciones de préstamos de acciones	3	58	58	58	-
Cuentas corrientes	-	-	-	789.099	-
Total		58	58	789.157	654.529

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Credicorp Capital S.A. Securitizadora. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	177	55.799.659	(9.833)	-	-	319.063
Total		55.799.659	(9.833)	-	-	319.063

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	32	10.442.153	(13.292)	-	-	311.165
Total		10.442.153	(13.292)	-	-	311.165

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

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	187	122.345.522	(18.260)	-	-	318.840
Venta de moneda extranjera	2	1.497	-	-	-	-
Servicios Prestados	9	1.197.040	(1.005.916)	-	-	-
Total		123.544.059	(1.024.176)	-	-	318.840

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	87	42.376.644	(16.541)	-	-	727.937
Venta de moneda extranjera	6	2.438	-	-	-	-
Servicios Prestados	12	1.729.758	1.453.578	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-	234.446
Total		44.108.840	1.437.037	-	-	962.383

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Fondo de Inversión Privado GD - Relacionada a administrador de la Corredora

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1	8.577	34	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	2	119.691	190	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	16	1.609.256	3.607	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	31	8.600.324	(1.190)	-	335.196
Instrumentos financieros derivados (compra)	3	1.002.640	20.405	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	3	1.759.330	55.065	-	-
Compra de moneda extranjera	3	711.770	-	-	-
Total		13.811.588	78.111	-	335.196

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	2	101.014	304	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	3	1	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	32	2.023.715	3.517	586.691	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	11	1.139.170	(353)	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	1	554	(3.414)	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	3	1.392.890	(32.315)	-	-
Compra de moneda extranjera	1	69.690	-	-	-
Venta de moneda extranjera	4	991.143	-	-	-
Total		5.718.177	(32.261)	586.691	-

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Rentas Inverco Ltda. – Relacionada a administrador de la Corredora

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Prima por Pagar por prestamos de acciones	1	1	1	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	84	33.001.257	(5.079)	-	-
Venta de moneda extranjera	3	99.240	-	-	-
Total		33.100.498	(5.078)	-	-

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (venta)	3	267.857	120	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	45.732	7	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	21	3.429.771	(1.508)	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	5.190
Compra de moneda extranjera	1	787.765	-	-	-
Venta de moneda extranjera	3	176.086	-	-	-
Otros comisiones	4	71	71	-	-
Total		4.707.282	(1.310)	-	5.190

Inversiones y Asesorías El Litre Ltda. - Relacionada a Director de la Corredora

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1	354.476	71	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	4	15.367	111	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	65	8.810.587	(1.981)	-	-
Total		9.180.430	(1.799)	-	-

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	3	491.648	89	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	1	5.045	2	-	-
Compras fuera de rueda RF	2	10.086	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20	4.746.078	(8.714)	-	288.711
Total		5.252.857	(8.623)	-	288.711

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 2016.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	1.882	1.593.492.757	20.997	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	1.670	1.598.273.556	14.932	-	-
Compras fuera de rueda RF	1	266.258	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	76	413.391.089	90.462	-	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	9	36	36	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1.271	340.874.802	(53.218)	-	1.426.736
Instrumentos financieros derivados (compra)	5	3.287.357	(365.010)	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	4	493.478	282.029	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	543	163.051
Administración de cartera	34	649	587	-	-
Compra de moneda extranjera	50	19.392.086	-	-	-
Venta de moneda extranjera	111	8.491.875	-	-	-
Otras Comisiones (**)	28	53.159	44.672	-	-
Total		3.978.017.102	35.487	543	1.589.787

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	47	2.526.603	1.267	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	42	2.940.552	3.070	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	35.484	6	-	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	5	74	74	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	413	241.838.515	(76.064)	-	772.270
Instrumentos financieros derivados (compra)	3	39.292	256.786	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	3	146.502	598.522	293.503	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	82.012	90.194
Compra de moneda extranjera	27	23.651.155	-	-	-
Venta de moneda extranjera	67	2.462.380	-	-	-
Servicios Prestados	-	-	(2.907.156)	-	-
Otras Comisiones (**)	48	869	797	-	-
Total		273.641.426	(2.122.698)	375.515	862.464

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS
b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.
c) Préstamos, remuneraciones y otros a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Prestamos	-	-
Remuneraciones	660.088	555.559
Honorarios	-	-
Compensaciones	-	-
Otros (especificar)	-	-
Total	660.088	555.559

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 no existen inversiones valoradas por el método de participación.

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

Nombre de la entidad	N° de	Valor	Valor
	Acciones	razonable	razonable
	M\$	30-09-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	1.896.063	2.029.078
Bolsa Electrónica de Chile	1	113.557	113.557
Total	2	2.009.620	2.142.635

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores

Detalle	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2016		31-12-2015	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
			Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$
Saldo al inicio	2.029.078	2.014.619	31/03/2016	76.000	31/05/2015	90.000
Adquisiciones	-	-	31/07/2016	15.000	21/09/2015	18.000
Ventas	-	-	30/09/2016	40.000	30/11/2015	15.000
Utilidad (pérdida)	-	-		-		-
Otros movimientos patrimoniales	(133.015)	14.459		-		-
Total	1.896.063	2.029.078	Total	131.000	Total	123.000

Bolsa Electrónica de Chile

Detalle	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2016		31-12-2015	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
			Fecha	Monto	Fecha	Monto
Saldo al inicio	113.557	113.557	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Total	113.557	113.557	Total	-	Total	-

18 - INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2016.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	175.570	167.848	-	343.418
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	- (	104.720 )	- (	104.720)
Valor bruto	175.570	63.128	-	238.698
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(19.765)	(7.051 )	- (	26.816)
Amortización acumulada	(135.608)	(44.906 )	- (	180.514)
Valor neto	20.197	11.171	-	31.368

Al 31 de diciembre de 2015.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	127.999	237.349	-	365.348
Adiciones del ejercicio	47.571	36.137	-	83.708
Bajas o retiros del ejercicio	- (	105.638 )	- (	105.638)
Valor bruto	175.570	167.848	-	343.418
Bajas o retiros del ejercicio	-	105.639	-	105.639
Amortización del ejercicio	(64.594)	73.799	-	9.205
Amortización acumulada	(71.014)	(224.344 )	- (	295.358)
Valor neto	39.962	122.942	-	162.904

19 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2016.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	-	-	198.210	-	-	198.210
Adiciones del ejercicio	-	-	4.467	-	-	4.467
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(301)	-	-	(301)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	202.376	-	-	202.376
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(31.461)	-	-	(31.461)
Depreciación acumulada	-	-	(132.145)	-	-	(132.145)
Valor neto	-	-	38.770	-	-	38.770

Al 31 de diciembre de 2015.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	-	-	175.361	201.234	-	376.595
Adiciones del ejercicio	-	-	22.849	-	-	22.849
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	(201.234)	-	(201.234)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	198.210	-	-	198.210
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	94.468	-	94.468
Depreciación del ejercicio	-	-	(44.009)	-	-	(44.009)
Depreciación acumulada	-	-	(88.136)	(94.468)	-	(182.604)
Valor neto	-	-	66.065	-	-	66.065

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

Adiciones	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Computadores	2.108	15.474
Máquinas y equipos de oficina	2.359	7.375
Mobiliario de oficina	-	-
Otros	-	-
Valor neto	4.467	22.849

Las bajas relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Bajas	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Computadores	(301)	-
Mobiliario de oficina	-	(106.766)
Otros	-	-
Valor neto	(301)	(106.766)

20 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Conceptos	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Cientes por cobrar	4.569.648	4.131.405
Deudores varios	11.515	14.453
Cuentas por cobrar al personal	9.066	13.975
Otros	159	910
Total	4.590.388	4.160.743

21 – OTROS ACTIVOS

El detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

Conceptos	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Efectivo en Garantía por Cta. Propia	360.000	142.260
Efectivo en Garantía por Cta. Terceros	419.540	322.370
Boleta en Garantía	485.150	474.138
Remodelación de Oficina	436.105	547.932
Otros	267.885	896
Total	1.968.680	1.487.596

22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retro compra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF	49.142.538	19.489.681
Prima por pagar por prestamos de acciones	7.855	3.746
Total	49.150.393	19.493.427

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

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

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
	Promedio %	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,30	245.418	-	245.418	245.568
Personas jurídicas	0,31	10.086.935	-	10.086.935	10.089.385
Inversionistas Institucionales	0,32	33.523.565	-	33.523.565	32.805.334
Partes relacionados	0,31	5.286.620	-	5.286.620	5.285.805
Total		49.142.538	-	49.142.538	48.426.092

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
	Promedio %	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,31	1.755.974	57.077	1.813.051	1.809.820
Personas jurídicas	0,31	3.505.735	867.449	4.373.184	4.363.072
Inversionistas Institucionales	0,33	8.187.795	228.918	8.416.713	8.400.569
Partes relacionados	0,31	3.208.148	1.678.585	4.886.733	4.873.633
Total		16.657.652	2.832.029	19.489.681	19.447.094

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

c) Prima por pagar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,27	-	1.232	1.232
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,30	1.521	5.102	6.623
Partes relacionados	-	-	-	-
Total		1.521	6.334	7.855

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	0,25	-	12	12
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,29	1.247	2.487	3.734
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-
Total		1.247	2.499	3.746

d) Otras obligaciones por financiamiento.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones por financiamiento.

24 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	5	5
Préstamos bancarios	487.511	477.018
Otras obligaciones bancarias	-	-
Total	487.516	477.023

a) Línea de crédito utilizada.

Banco	30-09-2016		31-12-2015	
	Monto autorizado	Monto utilizado	Monto autorizado	Monto utilizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
BCI	22.800.000	1	22.800.000	1
Chile	7.420.000	2	7.420.000	2
Security	6.000.000	1	6.000.000	1
Santander	2.000.000	1	2.000.000	1
Total	38.220.000	5	38.220.000	5

b) Préstamos bancarios.

Al 30 de septiembre de 2016.

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 de Chile	UF	0,8	-	-	211.054	-	211.054
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	276.457	-	276.457
Total					-	487.511	-	487.511

Al 31 de diciembre de 2015.

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 de Chile	UF	0,8	-	206.522	-	-	206.522
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	270.496	-	270.496
Total					-	206.522	-	477.018

24 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

c) Otras obligaciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	24.770.916	17.561.291
Intermediación de operaciones a plazo	14.444.971	21.323.878
Total	39.215.887	38.885.169

a) Intermediación operaciones a término.

Contrapartes	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Personas naturales	314.227	107.023
Personas jurídicas	5.319.450	1.671.982
Intermediarios de valores	4.877.414	6.223.840
Inversionistas Institucionales	14.190.121	8.077.766
Partes relacionados	69.704	1.480.680
Total	24.770.916	17.561.291

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

Al 30 de septiembre de 2016.

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	920.493	563.477	884.049	-	2.368.019
Personas jurídicas	922.229	6.095.348	3.220.911	1.838.464	12.076.952
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	1.842.722	6.658.825	4.104.960	1.838.464	14.444.971

25 – CONTINUACIÓN, ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

b) Continuación, intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas).

Al 31 de diciembre de 2015.

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	204.994	940.810	1.419.761	-	2.565.565
Personas jurídicas	4.454.712	12.199.507	1.782.663	321.431	18.758.313
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	4.659.706	13.140.317	3.202.424	321.431	21.323.878

26 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	710.385	190.197
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	-
Total	710.385	190.197

27 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2016.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por pagar al Personal	Total
		M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	133.745	613.063	746.808
Provisiones constituidas	346.055	406.403	752.458
Reverso de provisiones	(133.745)	(613.063)	(746.808)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	346.055	406.403	752.458

Al 31 de diciembre de 2015.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por pagar al Personal	Total
		M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	145.041	740.200	885.241
Provisiones constituidas	133.745	613.063	746.808
Reverso de provisiones	(145.041)	(740.200)	(885.241)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	133.745	613.063	746.808

28 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Conceptos	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Obligación por operaciones	12.210.574	13.900.538
Proveedores	323.926	193.269
Comisiones por pagar	17.317	51.351
Cuentas por pagar al personal	205.582	237.179
Obligaciones varias	32.873	52.972
Total	12.790.272	14.435.309

29 – IMPUESTOS

a) Impuesto por pagar (cobrar).

De acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa incluye en el ítem impuestos por pagar o impuestos por cobrar lo siguiente:

Conceptos	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	653.142	457.992
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-
Impuesto a los Gastos Rechazados	1.640	350
I.V.A. Débito Fiscal	61.107	55.976
Impuesto único a trabajadores	21.753	15.282
Retenciones	1.402	35.693
P.P.M. por pagar	-	-
Impuestos por pagar	739.044	565.293
P.P.M. y Crédito Gastos de Capacitación	(353.130)	(155.426)
I.V.A. Crédito Fiscal	(98.868)	(94.438)
Otros Impuestos por Recuperar	(87.615)	(118.007)
Impuestos por cobrar	(539.613)	(367.871)
Total impuesto por pagar (cobrar)	199.431	197.422

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	30-09-2016		31-12-2015	
		Impuestos diferidos activo		Impuestos diferidos activo	
		Corto Plazo		Corto Plazo	
		Activo (Pasivo)		Activo (Pasivo)	
		M\$		M\$	
Ajuste valor razonable inversiones	12	(	21.216	)	22.362
Estimación deudores incobrables	12		72.340		40.081
Ajuste valor razonable Inversión BCS		(	249.586	)	( 279.189)
Intangibles	36		17.606	(	6.833)
Propiedad Planta y Equipo	36	(	15.630	)	( 22.380)
Otros Activos	12		-		-
Provisión de vacaciones	12		33.631		32.099
Provisión varias	12		159.118		197.850
Provisión riesgo de crédito	12		2.663		2.175
Perdidas Tributarias	12		-		-
Totales Impuestos Diferidos Netos		(	1.074	)	( 13.835)

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta, modificaron en forma transitoria las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

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

La Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014, establece que la contabilización por efecto de la Ley N° 20.780 de activos y pasivos por impuesto diferidos se registran en patrimonio y no en resultado para el año 2014. (Ver Nota 32b).

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	30-09-2016	30-09-2015
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	653.142	462.090
- Pago Impuesto Renta año anterior	7.388	-
- Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	16.483	(30.760)
- Reajuste Art. 72	3.350	-
Total	680.363	431.330

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

Concepto	30-09-2016			
	M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	3.587.940			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	24,0000%	-	861.106	861.106
Valor Razonable RV - RF e IIF	0,0000%	-	-	-
Valor Razonable Derivados	0,0000%	-	-	-
Dividendos	-1,0395% (	37.295 )	- (	37.295)
Resultado Acciones P.B.	-0,8062% (	28.927 )	- (	28.927)
Otros impuestos	0,5554%	19.926	-	19.926
Provisiones	-0,5670% (	20.344 )	- (	20.344)
C.M. Tributaria	-3,1829% (	114.202 )	- (	114.202)
Depreciación Activo Fijo	0,0000%	-	-	-
VP Inversiones	0,0000%	-	-	-
Multas	0,0028%	99	-	99
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	0,0000%	-	-	-
Devolución Impuesto a la Renta	0,0000%	-	-	-
Ajuste Renta Líquida Negativa	0,0000%	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,9625%	(180.743)	861.106	680.363

30 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2016.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	2.596.976 (905.351)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.691.625
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	93.974	-	73.975 (84.445)	242.847	-	-	-	-	-	-	-	326.351
Renta Fija	-	-	106.468	-	2.069.236 (208.083)	913.286	-	-	-	-	-	-	-	2.880.907
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.285	-	-	-	150.285
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	1.511	-	-	(657.684)	-	-	-	(656.173)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	582.749	-	-	-	-	(1.383)	-	-	-	-	-	581.366
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.910	-	-	-	27.910
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	373.564	-	373.564
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	663.842	-	663.842
Compra/Venta de Moneda Extranjera	-	-	-	-	1.210.992	-	-	-	-	-	-	-	-	1.210.992
Otras (*)	258.992 (100.913)	-	-	-	494.343	-	-	-	-	(633.121)	1.643.116	-	-	1.662.417
Total	2.855.968 (1.006.264)	-	783.191	-	3.848.546 (292.528)	1.157.644 (1.383)	-	178.195 (1.290.805)	2.680.522	-	2.680.522	-	-	8.913.086

(*) 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 2015.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	2.315.828	(880.747)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.435.081
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	(100.567)	113.762	(77.197)	165.896	-	17.488	-	-	-	-	119.382
Renta Fija	-	-	-	(100.256)	2.116.076	(220.250)	551.091	-	-	-	-	-	-	2.346.661
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	924.292	-	-	-	-	924.292
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	9.385	-	(1.064.806)	-	-	-	-	(1.055.421)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	1.124.634	-	-	-	165.378	-	-	-	-	-	-	1.290.012
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	416.284	-	-	416.284
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	432.176	-	-	432.176
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	1.071.187	-	-	-	-	-	-	-	-	1.071.187
Otras (*)	402.915	(112.823)	-	-	-	-	-	-	-	-	593.218	(808.638)	-	74.672
Total	2.718.743	(993.570)	1.124.634	(200.823)	3.301.025	(297.447)	891.750	-	941.780	(1.064.806)	1.441.678	(808.638)	-	7.054.326

(*) 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 30-09-2016 M\$	Razonable 31-12-2015 M\$
Efectivo por operaciones propia	-	360.000	142.260
Títulos entregados en Garantía	4.950.861.334	4.917.076	2.994.410
Sub Total		5.277.076	3.136.670

Al 30 de septiembre de 2016 los títulos entregados en garantía a la CCLV corresponden a un Pagaré Descontable del Banco Central por 1.200.000.000 de nominales con vencimiento 15 de diciembre de 2016, un pagare del Banco de Crédito e Inversiones por 660.000.000 de nominales con vencimiento 23 de noviembre de 2016, un pagare del Banco Scotiabank por 660.000.000 de nominales con vencimiento 09 de diciembre de 2016, un pagare del Banco Estado por 660.000.000 con vencimiento 28 de noviembre de 2016 y un pagare del Banco Santander por 660.000.000 con vencimiento 30 de noviembre de 2016.

Los títulos entregados en garantía a la Bolsa de Comercio de Santiago corresponden a un pagare del Banco de Crédito e Inversiones por 148.888.000 de nominales con vencimiento 23 de noviembre de 2016, un pagare del Banco Scotiabank por 440.000.000 de nominales con vencimiento 09 de diciembre de 2016, un pagare del Banco Estado por 340.000.000 con vencimiento 28 de noviembre de 2016 y un pagare del Banco Santander por 181.973.334 con vencimiento 30 de noviembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2015 el título entregado en garantía a la CCLV corresponde a un Pagaré Descontable del Banco Central por 3.000.000.000 de nominales por M\$2.994.410 con vencimiento 20 de enero de 2016.

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

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 30-09-2016 M\$	Razonable 31-12-2015 M\$
Efectivo por operaciones de terceros	-	419.540	322.370
Sub Total		419.540	322.370
TOTAL GARANTÍAS		5.697.675	3.459.040

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

c) Legales.

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad mantiene un juicio por una querrela por estafa por \$11.950.000 interpuesta en contra de José Eduardo Gaete Godoy, seguida ante el 4° Juzgado de Garantía de Santiago.

Adicionalmente, con fecha 24 de febrero de 2016, la Sociedad interpuso una demanda civil en contra de José Eduardo Gaete Godoy ante el 21 Juzgado Civil de Santiago, Rol C-5373-2016, Caratulada “IM Trust con Gaete” que persigue el pago de la suma de \$11.950.000.

d) Custodia de valores.

Al 30 de septiembre de 2016.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.007.928.762	191.465.494	94.540	181.556	-	-	1.199.670.352
Administración de cartera	20.148.245	105.708.399	-	-	-	-	125.856.644
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.028.077.007	297.173.893	94.540	181.556	-	-	1.325.526.996
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	96,20%	88,86%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	94,55%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	15.286.374	9.147.598	10.710	50.873	-	-	24.495.555
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	15.286.374	9.147.598	10.710	50.873	-	-	24.495.555
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	99,96%

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

d) Continuación, custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2015.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	857.783.518	179.677.365	131.606	286.141	-	-	1.037.878.630
Administración de cartera	20.449.159	96.095.961	-	-	-	-	116.545.120
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	878.232.677	275.773.326	131.606	286.141	-	-	1.154.423.750
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	96,68%	97,59%	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	96,86%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	20.349.752	12.149.203	9.450	44.661	-	-	32.553.066
Administración de cartera	9.344	-	-	-	-	-	9.344
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	20.359.096	12.149.203	9.450	44.661	-	-	32.562.410
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,83%

El procedimiento seleccionado por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 de la SVS 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.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

e) Garantías personales.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no hay garantías personales.

f) Garantías por operaciones.

Al 30 de septiembre de 2016, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene las siguientes pólizas de seguros y garantías:

- f1) Póliza N° 25023666 por UF 20.000, con vencimiento 22 de abril del 2018 de Cesce Chile Aseguradora 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° 101-13-00122261 por UF 10.080, de vencimiento 26 de diciembre de 2016, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de incendio.
 - Aumentó Póliza N° 101-13-00122261-C por UF 1.100, de vencimiento 26 de diciembre de 2016, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de incendio (Grupo Generador).
- f3) Póliza N° 102-03-00015816 por UF 10.380, de vencimiento 26 de diciembre de 2016, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de Robo.
- f4) 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° BANC – 423171 por US\$ 80.000.000, la cual ha sido renovada desde el 29 de septiembre del 2015 y con vencimiento 29 de septiembre de 2017, 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.
- f5) Póliza N° 216.100.268 por UF 198.000, de vencimiento 10 de enero de 2017, 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° 20.712 de 2015.
- f6) Póliza N° 6000840 por UF 8.000, con vencimiento 30 de octubre de 2017, emitida por ACE Seguros S.A. La que garantiza ante todo riesgo de construcción. (Remodelación oficinas).

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

f) Continuación, Garantías por operaciones

- f7) Boleta de Garantía por UF 8.000, con vencimiento 04 de enero de 2017, emitida por el Banco de Chile 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.
- f8) Boleta de Garantía por UF 10.500, con vencimiento 21 de febrero de 2017, emitida por el Banco Santander Chile a nombre del Banco Central de Chile, la que garantiza el cumplimiento de contrato Sistema de Operaciones de Mercado Abierto (SOMA) con el Banco Central de Chile.

32 - PATRIMONIO

a) Capital.

Capital	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial	10.684.586	6.684.053
Aumentos de capital	-	4.000.533
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	10.684.586	10.684.586

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

Total acciones	2.679
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	2.679

Capital social	M\$ 10.684.586
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	M\$ 10.684.586

b) Reservas.

Al 30 de septiembre de 2016.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras (*) M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	1.251.401	- (	108.226)	1.143.175
Resultados integrales del ejercicio	(103.772 )	-	- (	103.772)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.147.629	- (	108.226)	1.039.403

(*) Efecto sobre impuesto diferido por la circular N° 856 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con fecha 17 de octubre de 2014.

32 – CONTINUACIÓN, PATRIMONIO

b) Continuación, reservas.

Al 31 de diciembre de 2015.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	1.229.586	- (	108.226)	1.121.360
Resultados integrales del ejercicio	21.815	-	-	21.815
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.251.401	- (	108.226)	1.143.175

(*) Efecto sobre impuesto diferido por la circular N° 856 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con fecha 17 de octubre de 2014.

c) Resultados Acumulados.

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

Resultados acumulados	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	5.939.527	4.770.006
Resultado del ejercicio anterior	2.140.249	1.182.521
Dividendos pagados	(22.000)	(13.000)
Otros	-	-
Total	8.057.776	5.939.527

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 2016 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, se han registrado las siguientes sanciones:

Año 2016

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
06/01/2016	CCLV		06/01/2016	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	UF 29,42
15/01/2016	CCLV		15/01/2016	N	Anulación de cinco operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas por la CCLV.	UF 5
10/03/2016	SII		10/03/2016	N	Declaraciones Juradas	\$ 412.696
28/06/2016	CCLV		28/06/2016	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
30/08/2016	SII		30/08/2016	N	Rectificatoria Impuestos Abril (F-29)	\$ 402.977

Año 2015

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
06/05/2015	CCLV		06/05/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
01/06/2015	SII	5908026706	01/06/2015	N	Rectificatoria PPM 01-2015	11,86
30/06/2015	SII	5008122432	30/06/2015	N	Rectificatoria Impuesto Adicional 05-2015	41,85
22/06/2015	CCLV		22/06/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
17/07/2015	CCLV		17/07/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
21/07/2015	CCLV		21/07/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.	1,99
10/08/2015	Unidad de Analisis Financieros (UAF)		20/08/2015	N	Incumplimiento a ciertos puntos de lo dispuesto en la circular UAF N° 49, de 2012	120,00
17/12/2015	SII		17/12/2015	N	Rectificatoria Declaraciones Juradas	13,02

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	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$
Disminución (Aumento) Activo Intangible	105.937	(110.328)
Total	105.937	(110.328)

35 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 16 de septiembre de 2016, el directorio de la Sociedad aceptó la renuncia del señor Hernán Arellano Salas a su cargo de director. No se nombró un reemplazante en razón de la existencia de directores suplentes en la Sociedad.

De esta manera, a contar del 16 de septiembre de 2016, el Directorio de la Sociedad quedó compuesto por los señores Hugo Horta Moya, Guido Riquelme Nejasmic y Daniel Echavarrí Garrido, como directores titulares, y don René Ossa Rojas y doña Macarena Pérez Ojeda, como Directores suplentes.

Al 30 de septiembre de 2016, no han existido otros hechos relevantes que revelar en los Estados Financieros.

36 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración entre el 30 de septiembre de 2016 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no han existido hechos posteriores que puedan afectar en forma significativa los presentes Estados Financieros.