



Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa

Estados Financieros

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.



IDENTIFICACIÓN

R.U.T. : 96.489.000-5

Registro C.M.F. : 97

Razón Social o Nombre : Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

Representante Legal : Guido Riquelme Nejasmic.

Gerente General : Guido Riquelme Nejasmic.

Tipo de Operación : (1) Por cuenta propia y de terceros.

Periodo que informa : 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
.

Moneda de Presentación : Pesos Chilenos.

Índice

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Flujo de Efectivo	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Nota 01 Información General	8
Nota 02 Bases de Preparación	12
Nota 03 Resumen de Principales Políticas Contables	14
Nota 04 Cambios Contables	30
Nota 05 Gestión del Riesgo Financiero	31
Nota 06 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos	46
Nota 07 Reajuste y Diferencia de Cambio	47
Nota 08 Efectivo y Efectivo Equivalente	47
Nota 09 Instrumentos Financieros por Categoría	49
Nota 10 Instrumentos Financieros a Valor Razonable	50
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	53
Nota 12 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Operaciones de Financiamiento	54
Nota 13 Contratos de Derivados Financieros	57
Nota 14 Deudores por Intermediación	59
Nota 15 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia	62
Nota 16 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	63
Nota 17 Inversiones en Sociedades	76
Nota 18 Intangibles	77
Nota 19 Propiedad, Planta y Equipo	78
Nota 20 Otras Cuentas por Cobrar	79
Nota 21 Otros Activos	80
Nota 22 Pasivos Financieros a Valor Razonable	80
Nota 23 Obligaciones por Financiamiento	80
Nota 24 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	83
Nota 25 Acreedores por Intermediación	84
Nota 26 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia	85
Nota 27 Provisiones	86
Nota 28 Otras Cuentas por Pagar	87
Nota 29 Impuestos	87
Nota 30 Resultado por Líneas de Negocio	91
Nota 31 Contingencias y Compromisos	93
Nota 32 Patrimonio	97
Nota 33 Sanciones	99
Nota 34 Flujos de Efectivo	100
Nota 35 Gastos de administración y comercialización	100
Nota 36 Hechos Relevantes	101
Nota 37 Hechos Posteriores	102

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	35.515.851	24.053.284
Instrumentos financieros		71.061.322	108.355.045
A valor razonable - Cartera propia disponible		16.751.871	12.948.308
Renta variable (IRV)	10	2.861.590	4.225.808
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	10	13.890.281	8.722.500
A valor razonable - Cartera propia comprometida		32.123.517	52.611.258
Renta variable	10	116.144	511.078
Renta fija e intermediación financiera	10	32.007.373	52.100.180
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	15.879.680	37.461.057
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		6.306.254	5.334.422
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	1.427.281	237.306
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	4.871.219	5.091.093
Otras	12	7.754	6.023
Deudores por intermediación	14	50.836.651	68.998.327
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	1.664.998	6.909.616
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	3.145.583	417.838
Otras cuentas por cobrar	20	64.501.902	37.554.443
Impuestos por cobrar	29	359.017	-
Impuestos diferidos	29	699.016	883.110
Inversiones en sociedades	17	179.015	171.081
Intangibles	18	6.123	68.517
Propiedades, planta y equipo	19	1.157.112	495.162
Otros activos	21	1.243.218	790.860
TOTAL ACTIVOS		230.369.808	248.697.283

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		43.152.555	88.151.247
A valor razonable	22	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	11.880.569	31.737.873
Obligaciones por financiamiento		31.044.032	56.185.074
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	31.039.488	56.182.448
Otras	23	4.544	2.626
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	227.954	228.300
Acreedores por intermediación	25	46.461.034	65.859.530
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	255.480	207.030
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	877.133	3.149.947
Otras cuentas por pagar	28	105.285.928	61.053.534
Provisiones	27	1.332.509	1.965.007
Impuestos por pagar	29	-	327.454
Impuestos diferidos	29	642.891	686.228
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		198.007.530	221.399.977
Patrimonio			
Capital	32	17.684.586	12.684.586
Reservas	32	998.468	1.314.047
Resultados acumulados	32	13.298.673	11.228.226
Resultado del ejercicio		380.551	2.098.048
Dividendos provisorios o participaciones	32	-	(27.601)
Total Patrimonio		32.362.278	27.297.306
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		230.369.808	248.697.283

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2020	DEL 01-01-2019
		AL 30-09-2020	AL 30-09-2019
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles	30	1.447.714	2.434.022
Comisiones por operaciones extra bursátiles	30	-	-
Gastos por comisiones y servicios	30	(1.419.384)	(1.319.411)
Otras comisiones	30	140.129	597.413
Total resultado por intermediación		168.459	1.712.024
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera	30	367.335	507.443
Ingresos por custodia de valores	30	99.856	-
Ingresos por asesorías financieras	30	581.887	720.438
Otros ingresos por servicios	30	2.003.340	2.365.778
Total ingresos por servicios		3.052.418	3.593.659
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	30	2.563.603	4.991.591
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	30	4.295.173	2.909.717
A costo amortizado	30	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	30	161.268	597.902
Total resultado por instrumentos financieros		7.020.044	8.499.210
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento	30	(279.608)	(1.114.252)
Otros gastos financieros	30	(465.524)	(506.335)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(745.132)	(1.620.587)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos del personal		(2.890.453)	(3.247.782)
Gastos de comercialización		(5.545.415)	(5.584.193)
Otros gastos de administración		(392.592)	(321.058)
Total gastos de administración y comercialización	35	(8.828.460)	(9.153.033)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(38.487)	(54.456)
Resultado de inversiones en sociedades	17	-	-
Otros ingresos (gastos)		6.045	(4.028)
Total otros resultados		(32.442)	(58.484)
Resultado antes de impuesto a la renta		634.887	2.972.789
Impuesto a la renta	29	(254.336)	(594.443)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		380.551	2.378.346

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2020	DEL 01-01-2019
		AL 30-09-2020	AL 30-09-2019
		M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		380.551	2.378.346
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(151.566)	(431.209)
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		(164.013)	(25.021)
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(315.579)	(456.230)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		64.972	1.922.116

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	DEL 01-01-2020 AL 30-09-2020 M\$	DEL 01-01-2019 AL 30-09-2019 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		553.405	602.577
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		190.071.811	1.032.557
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(62.633.853)	(6.952.829)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(99.962.906)	(6.137.617)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(10.041.760)	(6.636.439)
Impuestos pagados		(2.048.070)	(1.010.019)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		15.938.627	(19.101.770)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	8.610.758
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		(9.463.876)	11.514.818
Aumentos de capital		5.000.000	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(4.463.876)	20.125.576
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(1.468)	(621.131)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	34	(11.891)	(6.456)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(13.359)	(627.587)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		11.461.392	396.219
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		1.175	(17.660)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		11.462.567	378.559
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		24.053.284	15.599.253
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	35.515.851	15.977.812

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2020.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	32	12.684.586	1.423.747	-	(109.700)	11.228.226	2.098.048	(27.601)	27.297.306
Aumento (disminución) de capital	32	5.000.000	-	-	-	-	-	-	5.000.000
Resultados integrales del ejercicio		-	(315.579)	-	-	-	380.551	-	64.972
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	(315.579)	-	-	-	-	-	(315.579)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	380.551	-	380.551
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	2.070.447	(2.098.048)	27.601	-
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2020		17.684.586	1.108.168	-	(109.700)	13.298.673	380.551	-	32.362.278

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2019.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	32	12.684.586	1.939.771	-	(109.700)	10.632.656	601.572	(13.000)	25.735.885
Aumento (disminución) de capital	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	(456.230)	-	-	-	2.378.346	-	1.922.116
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	(456.230)	-	-	-	-	-	(456.230)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	2.378.346	-	2.378.346
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	595.570	(601.572)	2.634	(3.368)
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	3.366	3.366
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2019		12.684.586	1.483.541	-	(109.700)	11.228.226	2.378.346	(7.000)	27.657.999

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

1 - INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene 66 empleados.

Los accionistas son:

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

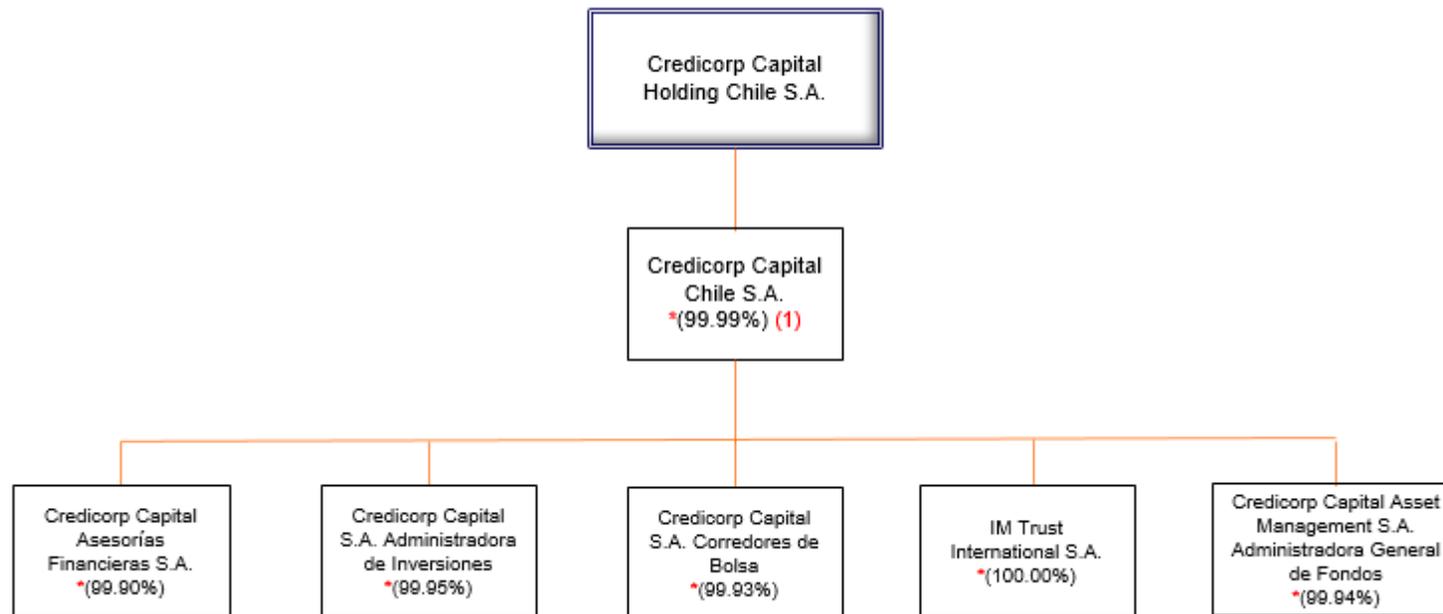
Estos Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 29 de octubre de 2020 y fueron preparados según disposición de la Comisión para el Mercado Financiero.

Grupo Empresarial

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

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Malla Societaria de Credicorp Capital Chile



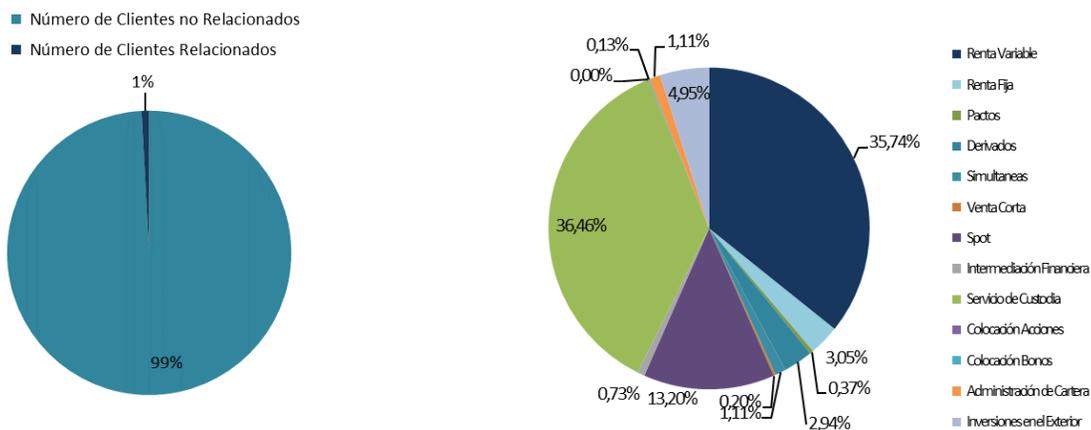
1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

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

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

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Renta Variable	2.473	10	2.483
Renta Fija	210	2	212
Pactos	24	2	26
Derivados	202	2	204
Simultaneas	77	-	77
Venta Corta	14	-	14
Spot	901	16	917
Intermediación Financiera	47	4	51
Servicio de Custodia	2.519	14	2.533
Colocación Acciones	-	-	-
Colocación Bonos	8	1	9
Administración de Cartera	76	1	77
Inversiones en el Exterior	341	3	344
Total	6.892	55	6.947



2 - BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo a las normas de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), según Oficio Circular N.º 549 de fecha 16 de octubre de 2009, las cuales consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”, su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2019, (más normas específicas dictadas por la CMF).

Los Estados Financieros terminados al 30 de septiembre de 2020, se presentan en forma comparativa (2019 / 2018) de acuerdo con lo establecido en circular N.º 1.992 de la CMF del 24 de noviembre de 2010.

2.2 Período cubierto.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión de la fecha 29 de octubre de 2020.

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

2.3 Bases de presentación.

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

2 – CONTINUACIÓN, BASES DE PREPARACIÓN

2.4 Moneda funcional y de presentación.

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

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

2.5 Hipótesis de negocio en marcha.

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

2.6 Reclasificaciones significativas.

Durante el periodo septiembre 2020 y 2019 no se han realizado reclasificaciones a los 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.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Enmiendas y Mejoras

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- revisar las definiciones de activo y pasivo,
- eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y

- declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

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

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un “Exposure Draft” proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.	01/01/2022

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición.</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.</p>	01/01/2022
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:</p>	01/01/2022
<p>NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.</p>	
<p>NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</p>	

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

Indeterminado

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.

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

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.2 Efectivo y efectivo equivalente.

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

3.3 Activos y pasivos financieros a valor razonable.

Clasificación.

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

Baja de activos y pasivos financieros.

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

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

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

Si:

- a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, se da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera sean derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.

- b) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero.

En estos casos:

- I. Si no ha retenido el control, se dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.

- II. Si la entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero de acuerdo a sus propias características.

- III. Compensación:

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

IV. Medición de valor razonable:

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

Cuando está disponible, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

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

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

IV. Continuación, medición de valor razonable:

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es 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.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

c) Transacciones en moneda extranjera.

I. Transacciones y saldos:

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

d) Instrumentos financieros a valor razonable.

Se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Todas las compras y ventas de instrumentos a valor razonable que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

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

e) Contratos derivados financieros.

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a 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”.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa sólo ha efectuado derivados de “negociación” de acuerdo a lo establecido en la IFRS 9.

3.4 Instrumentos financieros a costo amortizado.

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

Operaciones de Simultáneas de Acciones:

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.4 Continuación, Instrumentos financieros a costo amortizado.

Pactos de retroventa:

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

Pactos de retrocompra:

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

Valorización del costo amortizado:

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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

Método de valorización

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.5 Deudores por intermediación.

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

3.6 Inversiones en sociedades.

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

3.7 Propiedades, plantas y equipos.

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

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

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

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

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.8 Transacciones y saldos en moneda extranjera.

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

	30-09-2020	30-09-2019
	\$	\$
Dólar observado	788,15	728,21
Euro	923,11	793,86

3.9 Deterioro de activo.

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

3.10 Acreedores por intermediación.

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.11 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

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

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

3.12 Provisiones.

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

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

3.13 Reconocimientos de ingresos.

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.13 Reconocimientos de ingresos (continuación).

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

3.14 Reconocimientos de gastos.

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

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

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

3.15 Costos por financiamientos.

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

3.16 Reajustes y diferencias de cambio.

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

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.17 Transacciones con empresas relacionadas.

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

3.18 Segmentos de operación.

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

4 - CAMBIOS CONTABLES

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad considera las nuevas guías contables de arrendamientos en la NIIF 16, se ha resuelto que la norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos. A la fecha, la Sociedad tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables, los cuales se reconocerán en línea recta como gastos de arriendo en resultados.

En base a NIIF 16, la Sociedad revela en sus Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020, activos por arrendamiento por un total de M\$1.156.500. Respecto a los pasivos por el mismo concepto M\$1.145.272 corresponden a otros pasivos financieros no corrientes.

A continuación, se detalla el efecto en activos y pasivos al 30 de septiembre de 2020:

Arrendamiento Operativo	Activo por Derecho de Uso	Pasivo por Arrendamiento
Saldo Inicial	415.774	422.607
Enero	(24.066)	(23.919)
Febrero	(22.856)	(22.752)
Marzo	(22.824)	(22.931)
Abril	(23.647)	(23.697)
Mayo	(24.525)	(24.642)
Junio	(25.017)	(25.203)
Julio	(25.060)	(25.315)
Agosto	(24.682)	(25.006)
Septiembre	933.403	916.130
Total	1.156.500	1.145.272

5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

a) Riesgos de mercado.

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

i. Riesgo de tasa de interés.

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

ii. Riesgo de precio de las acciones.

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

iii. Riesgo de monedas.

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

a) Riesgo de crédito.

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

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

b) Riesgo de liquidez.

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

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

d) Riesgo Operacional.

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

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

d) Riesgo Operacional (continuación).

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

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

5.2. Estructura de Administración del Riesgo.

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

- **Directorio.**

El Directorio es el órgano de máxima jerarquía y se requiere que apruebe el modelo y las políticas para la administración integral del riesgo en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

- **Comité de Riesgo Operacional.**

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa cuenta con un Comité de Riesgos, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgos con que cuenta la empresa, y que se enmarcan en las políticas corporativas de Credicorp.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa.**

Es la Gerencia responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, a través de las Subgerencias de Riesgo Financiero, Operacional y Crédito locales. Esta Gerencia debe informar periódicamente y en forma oportuna al Comité de Riesgo Regional y Directorio de la Corredora, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos crediticios, operacionales y de mercado.

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

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

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

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

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

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

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo.

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

5.3. Riesgo de crédito.

La función de Riesgo de Crédito es procurar que la empresa no incurra en pérdidas debido al incumplimiento de las obligaciones de sus clientes y pérdidas por deterioro de los instrumentos financieros en los cuales se invierte. Al 30 de septiembre de 2020, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes Riesgos de Crédito:

Deudores por intermediación: La Sociedad presenta un saldo de MM\$ 8.527 que corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Al respecto, el respectivo instrumento financiero no es entregado al cliente sino hasta la fecha de la liquidación, por lo cual la exposición se limita a la diferencia en contra que pudiese producirse entre el valor del respectivo instrumento financiero y el monto adeudado por el cliente.

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): La Sociedad presenta un saldo de MM\$ 21.864, donde la totalidad de la deuda cuenta con garantías de terceros suficientes constituidas por cada uno de los clientes.

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

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.3. Riesgo de crédito (continuación).

A continuación, se presentan las líneas asignadas al 30 de septiembre de 2020 y el riesgo equivalente de las operaciones, el cual considera los puntos Forwards correspondiente a cada operación y el riesgo potencial hasta el fin del contrato.

Clientes	Monto líneas de Riesgo Equivalente MMUS\$	Monto consumido de líneas de Riesgo Equivalente MMUS
236	255	184

Asimismo, la Sociedad realiza una estimación y provisión del riesgo crediticio vinculado a las operaciones con derivados financieros, a través del modelo de Credit Value Adjustment (CVA), para con cada una de sus contrapartes y clientes, cifra que es actualizada de forma mensual, la cual al 30 de septiembre de 2020 corresponde a un monto de MM\$42.

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.3. Continuación, Riesgo de Crédito

Con este tipo de operaciones la empresa enfrenta el riesgo de incumplimiento por parte del cliente y de la calidad de los IRF. Al 30 de septiembre de 2020 los pactos de retroventa ascienden a MM\$ 4.871 siendo la clasificación de los instrumentos que están como garantías los que se presentan a continuación.

Clasificación de Riesgo de IRF	% IRF de Cartera de Pactos de Retroventa
A	75,80%
AA	24,20%

Operaciones de compra con retroventa sobre IRV: Estas son operaciones en las cuales la empresa financia a sus clientes y éstos entregan activos de Renta Variable para respaldarlas. Al 30 de septiembre de 2020 estas operaciones son por MM\$ 1.427.-

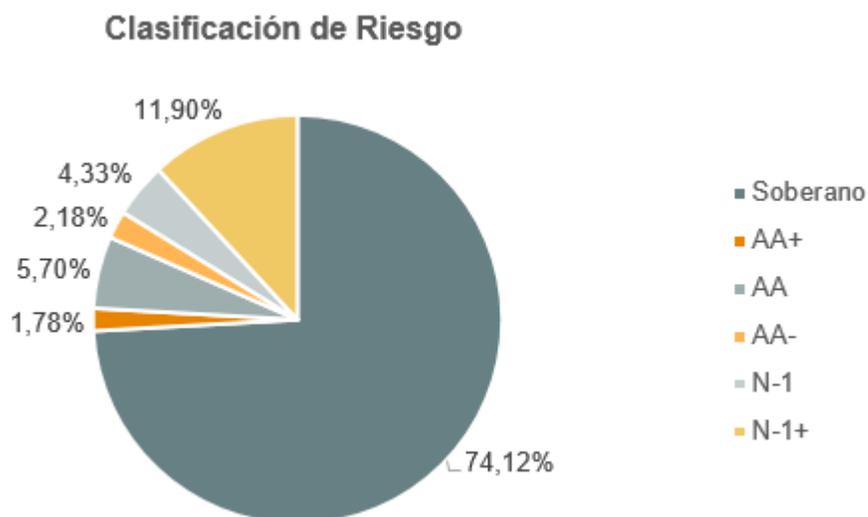
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Cartera propia.

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

a) Renta Fija

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)	%
Soberano	34.018.162	74,12%
AA+	815.918	1,78%
AA	2.614.391	5,70%
AA-	1.001.589	2,18%
N-1	1.987.110	4,33%
N-1+	5.460.484	11,90%
Total	45.897.654	100%



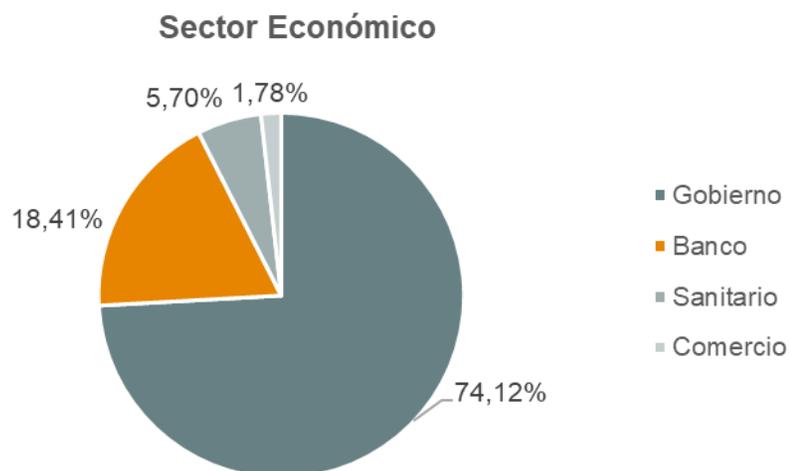
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

Concentración de la cartera de inversiones:

La cartera propia (M\$45.897.654) está constituida por instrumentos financieros de los siguientes emisores:

EMISOR	SECTOR	MONTO (M\$)	%
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	GOBIERNO	34.018.162	74,12%
BANCO CONSORCIO	BANCO	4.917.860	10,71%
BANCO BTG PACTUAL CHILE	BANCO	1.987.110	4,33%
AGUAS DEL ALTIPLANO S.A	SANITARIO	1.307.196	2,85%
AGUAS ARAUCANIA S.A	SANITARIO	1.307.196	2,85%
BANCO RIPLEY	BANCO	918.976	2,00%
PLAZA S.A	COMERCIO	815.918	1,78%
BANCO DE CHILE	BANCO	625.236	1,36%
TOTAL		45.897.654	100,00%



Riesgo Tasa de interés:

Al 30 de septiembre de 2020, si los tipos de interés sobre los activos disponibles para la venta que conforman la cartera propia hubieran sido 100 puntos base mayor, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución del patrimonio habría sido MM\$ 1.162. Esto se origina principalmente por la disminución del valor razonable de los instrumentos financieros de renta fija nacional.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

b) Renta variable

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)
Primera Clase Nivel 1	81.563
Primera Clase Nivel 2	39.351
Primera Clase Nivel 3	80.712
Cuotas de Fondos	464.072
Sin Información	2.312.036
Total	2.977.734

c) Derivados y FX de monedas

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2020, mantenía posiciones de acuerdo con la política de límites de riesgo financiero para el producto.

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

d) Simultáneas.

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

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

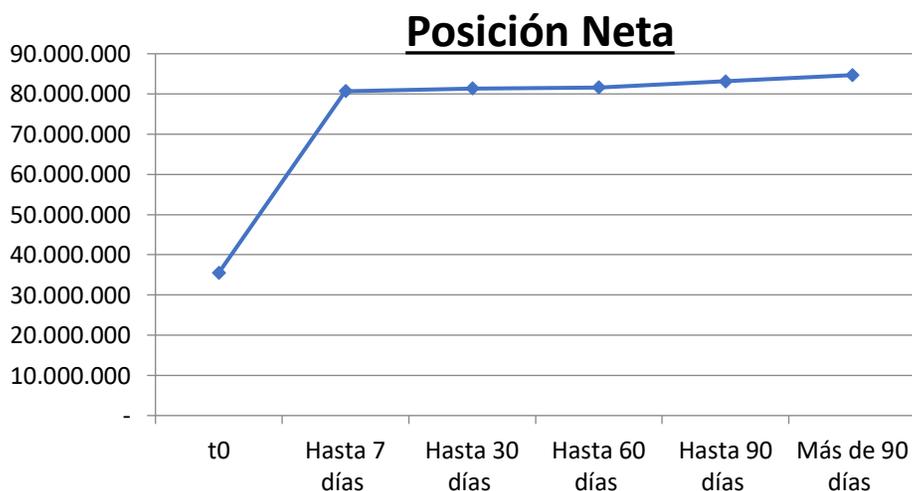
5.5. Riesgo de liquidez.

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

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

Al 30 de septiembre de 2020, la posición neta a los siguientes plazos presentaba la siguiente brecha:

Detalle Flujos Futuros	t ₀ M\$	Hasta 7 días M\$	Hasta 30 días M\$	Hasta 60 días M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$
Saldo Inicial Disponible e Inversiones	35.515.851	35.515.851	80.710.737	81.345.319	81.622.838	83.149.929
Ingresos	-	141.909.124	10.791.699	11.871.499	7.937.254	11.145.409
Egresos	-	(96.714.239)	(10.157.116)	(11.593.980)	(6.410.164)	(9.610.544)
Saldo Final Posición Neta	35.515.851	80.710.737	81.345.319	81.622.838	83.149.929	84.684.793



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 2020 una posición neta en dólares por USD -450.298 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 MM\$ 17.

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

Patrimonio depurado : M\$ 26.875.060

Patrimonio mínimo Legal : M\$ 401.910

LIQUIDEZ GENERAL

$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}}$	=	$\frac{186.235.629}{160.474.449}$	=	1,16 veces
---	---	-----------------------------------	---	------------

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}}$	=	$\frac{82.066.819}{46.461.034}$	=	1,77 veces
---	---	---------------------------------	---	------------

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}}$	=	$\frac{305.755.025}{28.775.948}$	=	10,63 veces
--	---	----------------------------------	---	-------------

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL

$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}}$	=	$\frac{12.156.208}{28.775.948}$	=	42,24 %
--	---	---------------------------------	---	---------

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.8. Políticas de valorización de instrumentos financieros.

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

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

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

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

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

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

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Al 30 de septiembre de 2020.

Activos Financieros	Nivel 1	M\$	Nivel 2	M\$	Nivel 3	M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación							
Del Estado y Banco Central de Chile	31.018.293		-		-		31.018.293
Otros Instrumentos emitidos en el país	2.977.734		14.879.361		179.015		18.036.110
Instrumentos emitidos en el exterior			-		-		-
Total	33.996.027		14.879.361		179.015		49.054.403
Derivados Negociación							
			15.879.680				15.879.680
Total			15.879.680				15.879.680

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							
			11.880.569				11.880.569
Total			11.880.569				11.880.569

Al 31 de diciembre de 2019.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	41.290.964	-	-	41.290.964
Otros Instrumentos emitidos en el país	4.736.886	19.531.716	171.081	24.439.683
Instrumentos emitidos en el exterior		-	-	-
Total	46.027.850	19.531.716	171.081	65.730.647
Derivados Negociación				
		37.461.057		37.461.057
Total		37.461.057		37.461.057

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				
		31.737.873		31.737.873
Total		31.737.873		31.737.873

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 9. Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

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

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

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

7 – REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados						Total	
	US \$		U.F.		Otros		30-09-2020	30-09-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	1.175	(17.660)	-	-	-	-	1.175	(17.660)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	(298.343)	(6.683)	13.548	3.862	212	1.180	(284.583)	(1.641)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	(92)	(1.613)	-	-	(92)	(1.613)
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	245.013	(33.542)	-	-	-	-	245.013	(33.542)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(52.155)	(57.885)	13.456	2.249	212	1.180	(38.487)	(54.456)

8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Caja en pesos	50	50
Banco en pesos	14.017.432	3.488.213
Banco en moneda extranjera	21.498.369	20.565.021
Total	35.515.851	24.053.284

9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2020.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a	Activos financieros a	Activos financieros a	Total
	valor razonable por resultados	valor razonable por patrimonio	costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	21.498.369	-	14.017.482	35.515.851
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	16.751.188	683	-	16.751.871
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	32.123.517	-	-	32.123.517
Instrumentos financieros derivados	15.879.680	-	-	15.879.680
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	1.427.281	1.427.281
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	4.871.219	4.871.219
Otras operaciones de financiamiento	-	-	7.754	7.754
Deudores por intermediación	-	-	50.836.651	50.836.651
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.664.998	1.664.998
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	3.145.583	3.145.583
Otras cuentas por cobrar	-	-	64.501.902	64.501.902
Inversiones en sociedades	-	179.015	-	179.015
Total	86.252.754	179.698	140.472.870	226.905.322

Al 31 de diciembre de 2019.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a	Activos financieros a	Activos financieros a	Total
	valor razonable por resultados	valor razonable por patrimonio	costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	20.565.021	-	3.488.263	24.053.284
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	10.538.808	2.409.500	-	12.948.308
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	52.611.258	-	-	52.611.258
Instrumentos financieros derivados	37.461.057	-	-	37.461.057
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	237.306	237.306
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	5.091.093	5.091.093
Otras operaciones de financiamiento	-	-	6.023	6.023
Deudores por intermediación	-	-	68.998.327	68.998.327
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	6.909.616	6.909.616
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	417.838	417.838
Otras cuentas por cobrar	-	-	38.216.465	38.216.465
Inversiones en sociedades	-	171.081	-	171.081
Total	121.176.144	2.580.581	123.364.931	247.121.656

9 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2020.

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	11.880.569	-	11.880.569
Obligaciones por financiamiento	-	31.044.032	31.044.032
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	227.954	227.954
Acreedores por intermediación	-	46.461.034	46.461.034
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	255.480	255.480
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	877.133	877.133
Otras cuentas por pagar	-	105.285.928	105.285.928
Otros pasivos	-	-	-
Total	11.880.569	184.151.561	196.032.130

Al 31 de diciembre de 2019.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	31.737.873	-	31.737.873
Obligaciones por financiamiento	-	56.185.074	56.185.074
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	228.300	228.300
Acreedores por intermediación	-	65.859.530	65.859.530
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	207.030	207.030
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	3.149.947	3.149.947
Otras cuentas por pagar	-	61.053.534	61.053.534
Otros pasivos	-	-	-
Total	31.737.873	186.683.415	218.421.288

10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	2.397.518	-	116.144	-	116.144	2.513.662
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	464.072	-	-	-	-	464.072
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	2.861.590	-	116.144	-	116.144	2.977.734

Al 31 de diciembre de 2019.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	3.704.094	-	33.827	-	33.827	3.737.921
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	521.714	-	-	477.251	477.251	998.965
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	4.225.808	-	33.827	477.251	511.078	4.736.886

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

Detalle de las acciones por emisor:

Al 30 de septiembre de 2020.

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia comprometida					Total	Unidades
		Cartera propia disponible	En	En Préstamos	En garantía por	Subtotal		
			operaciones a plazo		otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
Aguas Andinas S.A.	AGUAS-A	22.000	-	-	-	-	22.000	100.000
Bolsa De Comercio De Santiago	BOLSASTGO	2.250.000	-	-	-	-	2.250.000	1.000.000
Compañía General De Electricidad S.A.	CGE	1.737	-	-	-	-	1.737	4.106
Cge Gas Natural S.A.	CGEGAS	11.795	-	-	-	-	11.795	73.454
Cristalerías De Chile S.A.	CRISTALES	13.536	-	3.169	-	3.169	16.705	4.196
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	IAM	683	-	-	-	-	683	1.200
Instituto De Diagnostico S.A.	INDISA	10.629	-	-	-	-	10.629	6.462
Inmobiliaria Manquehue S.A.	MANQUEHUE	24.365	-	-	-	-	24.365	216.921
Masisa S.A.	MASISA	47.023	-	-	-	-	47.023	4.259.293
Molibdenos Y Metales S.A.	MOLYMET	2.240	-	-	-	-	2.240	400
Ripley Corp S.A.	RIPLEY	-	-	3.982	-	3.982	3.982	18.521
Vina San Pedro Tarapaca S.A.	VSPT	13.510	-	-	-	-	13.510	1.850.668
Almendral S.A.	ALMENDRAL	-	-	3.298	-	3.298	3.298	90.099
Besalco S.A.	BESALCO	-	-	24.528	-	24.528	24.528	62.892
Vina Concha Y Toro S.A.	CONCHATORO	-	-	5.321	-	5.321	5.321	4.138
Empresas Copec S.A.	COPEC	-	-	58.880	-	58.880	58.880	10.000
Emp. Nacional De Telecomunicaciones S.A.	ENTEL	-	-	10.045	-	10.045	10.045	2.055
Grupo Security S.A.	SECURITY	-	-	6.922	-	6.922	6.922	53.284
Cuota de Fondos de Inversión								
F.I. Ameris Dva All Cap Chile	CFIAMDVACM	32.832	-	-	-	-	32.832	40.320
F.I. Ameris Dva Silicon Fund	CFIAMDVASA	215	-	-	-	-	215	189
F. I. Credicorp Capital E Plus	CFICCPUSB	14.860	-	-	-	-	14.860	9.182
F.I. Frontal Trust Deuda Privada Mixta	CFIFTDMA-E	4.331	-	-	-	-	4.331	435
F I Credicorp Cap. Spread Corp. Local	CFIIMSCLD	15.603	-	-	-	-	15.603	12.535
F I Credicorp C. P. E.-Pg Secondaries li	CFIIMSECII	17.177	-	-	-	-	17.177	219
F I Im Trust Deuda Corp Invest Grade	CFIIMTDC-I	1	-	-	-	-	1	1
F.I. Credicorp Capital Tierras Del Sur	CFIIMTDSUR	19.596	-	-	-	-	19.596	858
F. De I. Santander Deuda Chile	CFISANDCHA	85.158	-	-	-	-	85.158	76.354
F. I. Santander Renta Variable Global	CFISANRVGA	75.504	-	-	-	-	75.504	58.309
F. I. Santander Deuda Corporativa Chile	CFISANTDCA	97.673	-	-	-	-	97.673	88.086
F. I. Santander Deuda Latam	CFISANTDLA	86.911	-	-	-	-	86.911	82.185
Fondo De Inversión Sartor T-Ctico	CFITACTI-E	14.210	-	-	-	-	14.210	1.181
Total IRV		2.861.589	-	116.145	-	116.145	2.977.734	8.127.543

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

Al 31 de diciembre de 2019.

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								
Aguas Andinas S.A.	AGUAS-A	60.062	-	-	-	60.062	188.281	
Almendral S.A.	ALMENDRAL	8.807	-	-	-	8.807	207.235	
Besalco S.A.	BESALCO	35.972	-	-	-	35.972	88.168	
Bolsa De Comercio De Santiago	BOLSASTGO	2.409.500	-	-	-	2.409.500	1.000.000	
Banco Santander-Chile	BSANTANDER	43.000	-	-	-	43.000	1.000.000	
Compañía General De Electricidad S.A.	CGE	123.784	-	-	-	123.784	234.027	
Cge Gas Natural S.A.	CGEGAS	14.104	-	-	-	14.104	78.354	
Banco De Chile	CHILE	368.402	-	-	-	368.402	4.622.355	
Colbun S.A.	COLBUN	12.779	-	-	-	12.779	106.493	
Empresas Copec S.A.	COPEC	661	-	13.581	-	13.581	2.110	
Cristalerías De Chile S.A.	CRISTALES	48	-	-	-	48	9	
Enel Chile S.A.	ENELCHILE	210.351	-	-	-	210.351	2.983.699	
Enjoy S.A.	ENJOY	34.181	-	-	-	34.181	1.560.799	
Falabella S.A.	FALABELLA	87.779	-	-	-	87.779	27.084	
Invercap S.A.	INVERCAP	5.307	-	-	-	5.307	1.769	
Inmobiliaria Manquehue S.A.	MANQUEHUE	91.274	-	-	-	91.274	585.014	
Masisa S.A.	MASISA	20.263	-	-	-	20.263	630.075	
Molibdenos Y Metales S.A.	MOLYMET	132.636	-	-	-	132.636	16.773	
Ripley Corp S.A.	RIPLEY	796	-	-	-	796	2.361	
Grupo Security S.A.	SECURITY	8.538	-	-	-	8.538	43.647	
Sociedad Matriz Saam S.A.	SMSAAM	9.612	-	-	-	9.612	662.701	
Vina San Pedro Tarapaca S.A.	VSPT	26.237	-	3.588	-	3.588	3.656.660	
Clinica Las Condes S.A.	LASCONDES	-	-	16.658	-	16.658	523	
Cuota de Fondos de Inversión								
F.I. Capital Advisors Renta Variable Global, A	CFICARVA-E	13.442	-	-	61.878	61.878	68	
F.I. Capital Advisors Renta Variable Global, B	CFICARVB-E	39.919	-	-	-	-	36	
F.I. Credicorp Capital Spread Corporativo Local, C	CFIAMDVASC	3.049	-	-	-	-	3.174	
F.I. Credicorp Capital Spread Corporativo Local, E	CFIMSCLE	20.305	-	-	-	-	15.754	
F.I. Credicorp Capital Spread Corporativo Local, I	CFIIMSCLI	17.648	-	-	120.408	120.408	86.203	
F.I. Credicorp Capital Private Equity – P-g Secondaries II	CFIIMSECLII	13.273	-	-	-	-	185	
F.I. Credicorp Capital Deuda Corporativa Investment Grade, B	CFIIMTDC-B	15.598	-	-	-	-	13.144	
F.I. Credicorp Capital Deuda Corporativa Investment Grade, I	CFIIMTDC-I	35.996	-	-	-	-	29.847	
F.I. Sartor Leasing, A	CFILEASA	134.149	-	-	48.880	48.880	1.220.049	
F.I. Quest Acciones Chile	CFIQAC	22.256	-	-	-	-	526	
F.I. Santander Deuda Chile, A	CFISANDCHA	42.298	-	-	-	-	38.586	
F.I. Santander Renta Variable Global, A	CFISANRVGA	50.656	-	-	95.262	95.262	115.986	
F.I. Santander Deuda Corporativa Chile, A	CFISANTDCA	47.389	-	-	150.823	150.823	176.652	
F.I. Santander Deuda Latam, A	CFISANTDLA	47.907	-	-	-	-	43.237	
F.I. Sartor Tactico Internacional, A	CFITAINA	17.830	-	-	-	-	219	
Total IRV		4.225.808	-	33.827	477.251	511.078	4.736.886	19.441.803

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

Al 30 de septiembre de 2020.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	4.876.508	26.141.785	-	-	26.141.785	31.018.293
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	4.581.875	821.416	-	4.590.322	5.411.738	9.993.613
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	4.431.898	453.850	-	-	453.850	4.885.748
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	13.890.281	27.417.051	-	4.590.322	32.007.373	45.897.654

Al 31 de diciembre de 2019.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	1.161.750	35.289.104	-	4.840.110	40.129.214	41.290.964
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	6.639.315	7.486.418	-	1.484.170	8.970.588	15.609.903
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	921.435	3.000.378	-	-	3.000.378	3.921.813
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	8.722.500	45.775.900	-	6.324.280	52.100.180	60.822.680

11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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).

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,34	-	1.427.281	1.427.281	1.428.772
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		-	1.427.281	1.427.281	1.428.772

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,34	-	237.306	237.306	227.039
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		-	237.306	237.306	227.039

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

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

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,11	4.871.219	-	4.871.219	4.871.397
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		4.871.219	-	4.871.219	4.871.397

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,38	-	3.507.252	3.507.252	3.508.139
Intermediarios de valores	0,21	1.583.841	-	1.583.841	1.584.062
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		1.583.841	3.507.252	5.091.093	5.092.201

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

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	12	71	83
Personas jurídicas	0,33	2.245	601	2.846
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,27	1.463	3.362	4.825
Partes relacionados	-	-	-	-
Total		3.720	4.034	7.754

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	117	89	206
Personas jurídicas	0,33	3.334	477	3.811
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,27	-	2.006	2.006
Partes relacionados	-	-	-	-
Total		3.451	2.572	6.023

13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020.

Tipo de Contrato	Nº Operaciones	Nacional				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)	934	571.376.458	449.816.039	558.742.430	439.873.185	-	10.813.914	417.487	-	7.830.071	245.826	11.231.401	8.075.897
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	63	52.256.630	41.128.096	69.228.274	54.487.253	-	1.946.117	2.356	-	1.507.012	-	1.948.473	1.507.012
Euros (Compensación)	30	6.728.173	6.217.202	6.728.173	6.217.202	-	176.468	-	-	152.440	-	176.468	152.440
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de Fomento (Compensación)	25	2.558.911	80.420.062	2.558.911	80.432.342	-	774.887	-	-	730.596	-	774.887	730.596
Unidades de Fomento (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soles Peruanos (Compensación)	10	19.686.633	4.290.676	19.570.173	4.265.328	-	151.291	-	-	115.499	-	151.291	115.499
Soles Peruanos (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paridades USD/UF	6	15.000.000	11.983.434	15.000.000	11.983.434	-	69.343	200.284	-	68.115	176.027	269.627	244.143
Paridades USD/UF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Swap													
Swap US-CLP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap UF-US	6	2.381.361	68	2.381.361	68	-	-	112.780	-	-	109.355	112.780	109.355
Swap USD-EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap ICP-CLP	15	93.055.189.000	1.198.720	92.922.536.630	945.627	-	-	1.214.754	-	-	945.627	1.214.754	945.627
Swap UF-CLP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.089	93.725.177.167	595.054.298	93.596.745.952	598.204.437	-	13.932.019	1.947.662	-	10.403.733	1.476.837	15.879.680	11.880.569

(*) 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 2019.

Tipo de Contrato	Nº Operaciones	Nacional				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)	1.194	857.347.445	637.539.790	846.001.002	629.190.212	-	32.006.574	615.148	-	25.941.675	571.361	32.621.722	26.513.035
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	65	65.158.952	48.464.212	72.840.826	54.175.299	-	1.836.776	855	-	2.324.593	-	1.837.631	2.324.593
Euros (Compensación)	12	4.244.332	3.563.764	4.244.332	3.563.764	-	267.941	-	-	249.234	-	267.941	249.234
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de Fomento	80	12.130.568	344.360.634	11.770.569	334.128.902	-	1.444.266	24.224	-	1.307.738	26.434	1.468.490	1.334.172
Unidades de Fomento (Entrega)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soles Peruanos (Compensación)	18	16.520.535	3.655.515	16.520.314	3.655.156	-	85.364	4.367	-	75.156	2.192	89.731	77.348
Soles Peruanos (Entrega Física)	5	648.618	143.555	5.502.069	1.223.692	-	6.583	-	-	10.597	-	6.583	10.597
Soles Peruanos (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soles Peruanos (Entrega Física)	1	4.853.451	1.079.665	-	-	-	113.648	-	-	-	-	113.648	-
Peso Colombiano (Compensación)	6	20.128.050.000	4.589.955	20.101.050.000	4.583.799	-	107.068	-	-	100.912	-	107.068	100.912
Peso Colombiano (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Swap													
Swap US-CLP	15	2.608.288	1.902.969	5.398.494	3.865.953	-	78.249	-	-	206.052	-	78.249	206.052
Swap UF-US	14	1.539.867	38	1.539.867	37	-	102.676	-	-	134.722	7.841	102.676	142.563
Swap USD-EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap ICP-CLP	9	88.500.000.000	147.569	75.600.000.000	113.090	-	-	147.569	-	87.943	71.675	147.569	159.618
Swap UF-CLP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	36.000.000	619.749	36.000.000	619.749	-	619.749	-	-	619.749	-	619.749	619.749
Total	1.419	109.629.102.056	1.046.067.415	96.700.867.473	1.035.119.653	-	36.668.894	792.163	-	31.058.371	679.503	37.461.057	31.737.873

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

13 – CONTINUACIÓN, CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Contrapartes	30-09-2020		31-12-2019	
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	204.264	10.213	281.950	14.098
Personas jurídicas	6.215.137	310.757	14.702.720	735.136
Inversionistas Institucionales	9.208.575	460.429	22.030.222	1.101.511
Partes relacionadas	251.704	12.585	446.165	22.308
Bancos	-	-	-	-
Total	15.879.680	793.984	37.461.057	1.873.053

14 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2020.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	25.644.879	(434.925)	25.209.954
Intermediación de operaciones a plazo	25.626.697	-	25.626.697
Total	51.271.576	(434.925)	50.836.651

Al 31 de diciembre de 2019.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	33.602.636	(621.339)	32.981.297
Intermediación de operaciones a plazo	36.017.030	-	36.017.030
Total	69.619.666	(621.339)	68.998.327

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

a) Intermediación de operaciones a término.

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Desde 11 a 30 días	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.733.875	(6.031)	1.727.844	411.433	817	0	6.031		418.281
Personas jurídicas	4.011.330	(343.382)	3.667.948	3.901.251	15.362	14.860	343.382		4.274.856
Intermediarios de valores	8.046.553	(82.008)	7.964.545	13.772	887	4.678	82.008		101.345
Inversionistas Institucionales	7.055.135	-	7.055.135	-	-	-	-		-
Partes relacionados	-	(3.505)	(3.505)	-	-	-	3.505		3.505
Total	20.846.893	(434.926)	20.411.967	4.326.456	17.066	19.538	434.926		4.797.987

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Desde 11 a 30 días	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	474.261	(22.713)	451.548	457.692	207.532	154	22.713		688.091
Personas jurídicas	10.907.136	(589.986)	10.317.150	1.764.288	330.046	103.136	589.987		2.787.457
Intermediarios de valores	10.081.018	(4.440)	10.076.578	36.871	134.752	6.933	4.440		182.996
Inversionistas Institucionales	8.403.857	-	8.403.857	-	-	-	-		-
Partes relacionados	-	(4.200)	(4.200)	94	15.431	58.095	4.200		77.820
Total	29.866.272	(621.339)	29.244.933	2.258.945	687.761	168.318	621.340		3.736.364

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2020.

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	-	-	838.825	1.107.017	2.718.845	-	4.664.687
Personas jurídicas	-	-	4.127.539	8.920.688	6.969.198	-	20.017.425
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	733.367	211.218	-	-	944.585
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	5.699.731	10.238.923	9.688.043	-	25.626.697

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	820.477	1.600.641	336.550	802.821	-	3.560.489
Personas jurídicas	-	11.780.609	15.374.813	4.799.403	449.866	-	32.404.691
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	30.564	21.286	-	51.850
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	12.601.086	16.975.454	5.166.517	1.273.973	-	36.017.030

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen operaciones a plazo, sobre acciones que se encuentran vencidas.

c) Movimiento de la provisión de incobrables.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Movimiento de las Provisiones	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	(621.339)	(133.478)
Provisiones reclasificadas	(434.925)	(621.339)
Reverso de provisiones	621.339	133.478
Provisiones utilizadas en el año	-	-
Total	(434.925)	(621.339)

15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Vencidos			Total Vencidos
					Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.664.998	-	1.664.998	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.664.998	-	1.664.998	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Vencidos			Total Vencidos
					Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	6.909.616	-	6.909.616	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.909.616	-	6.909.616	-	-	-	-	-

16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	944	188.274.015	3.327	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	742	152.851.107	4.660	-	-
Compras fuera de rueda RF	7	38.125.440	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	15	37.816.978	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	5	30.560.422	4.866	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	344	163.631.563	7.112	-	782.323
Instrumentos financieros derivados (compra)	2	3.254.333	115.154	115.154	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	45	11.869.117	(213.242)	136.550	349.792
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	3.145.583	877.133
Compra de moneda extranjera	305	59.073.785	-	-	-
Venta de moneda extranjera	378	86.071.890	-	-	-
Servicios Prestados (**)	32	5.215.001	(4.382.356)	-	-
Arriendo	9	241.490	(241.490)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	2.331.065	1.958.878	-	-
Otras Comisiones (**)	280	678.133	-	-	-
Total		779.994.339	(2.743.091)	3.397.287	2.009.248

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

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

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

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	103	71.569.445	735.104	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	112	51.802.602	2.750	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	20	68.516.135	59.561.792	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	159
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	493	270.510.520	23.970	-	2.475.155
Instrumentos financieros derivados (compra)	21	26.686.571	1.092.096	395.784	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	192	195.980.892	947.793	50.380	550.431
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	417.838	3.149.947
Compra de moneda extranjera	70	91.729.421	-	-	-
Venta de moneda extranjera	138	89.661.589	-	-	-
Servicios Prestados (***)	36	6.809.754	(5.722.484)	-	-
Arriendo	12	29.958	(29.958)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	3.808.625	3.200.525	-	-
Otras Comisiones (**)	40	19.499	-	-	-
Total		877.125.011	59.811.588	864.002	6.175.692

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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.

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

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	12	168.411	49	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	11	539.296	431	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	85.451
Compra de moneda extranjera	17	642.665	-	-	-
Venta de moneda extranjera	15	138.244	-	-	-
Total		1.488.616	480	-	85.451

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

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	41	3.115.324	2.413	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	27	1.924.987	1.486	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	29.948
Compra de moneda extranjera	17	3.715.674	-	-	-
Venta de moneda extranjera	24	1.840.784	-	-	-
Total		10.596.769	3.899	-	29.948

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

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 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	9	111.944.006	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	5	91.302.922	-	-	-
Compras fuera de rueda RF	4	38.108.470	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	9	37.800.000	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	5	30.560.422	4.866	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	43	10.034.220	(189.955)	136.550	326.505
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	2.566.697	-
Compra de moneda extranjera	75	20.741.838	-	-	-
Venta de moneda extranjera	40	7.260.682	-	-	-
Servicios Prestados (**)	9	1.362.980	(1.145.361)	-	-
Arriendo	9	241.490	(241.490)	-	-
Total		349.357.030	(1.571.940)	2.703.247	326.505

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

(**) Servicios prestados por M\$ 1.145.361, corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Chile S.A) de apoyo de personal, soporte y mantención de sistemas de información, asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología a la Sociedad.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	30	52.291.659	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	54	44.732.340	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	20	68.528.981	17.786	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	15	18.339.569	588.860	112.251	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	192	195.980.892	947.793	50.380	550.431
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	2.875.192
Compra de moneda extranjera	33	83.735.334	-	-	-
Venta de moneda extranjera	54	75.167.866	-	-	-
Servicios Prestados (**)	12	1.393.233	(1.170.784)	-	-
Arriendo	12	29.958	(29.958)	-	-
Total		540.199.832	353.697	162.631	3.425.623

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

(**) Servicios prestados por M\$ 1.170.784.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Chile S.A) de apoyo de personal, soporte y mantención de sistemas de información, asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología a la Sociedad.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

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

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	7	1.396.103	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	181	159.157.595	6.864	-	782.323
Instrumentos financieros derivados (compra)	2	3.254.333	115.154	115.154	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	2	1.834.897	(23.287)	-	23.287
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	3.504	-
Compra de moneda extranjera	10	1.563.144	-	-	-
Venta de moneda extranjera	6	3.324.800	-	-	-
Servicios Prestados (**)	9	90.929	(76.411)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	2.331.065	1.958.878	-	-
Total		172.952.866	1.981.198	118.658	805.610

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

(**) Servicios prestados por M\$ 76.411, corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos) por servicio de administración de cartera de terceros.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	17	5.292.243	728.038	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	6	656.807	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	227	180.248.867	15.620	-	2.446.244
Instrumentos financieros derivados (compra)	6	8.347.002	503.236	283.534	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	339.573	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	13	3.533.303	-	-	-
Venta de moneda extranjera	8	1.914.073	-	-	-
Servicios Prestados (**)	12	159.265	(133.836)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	3.808.625	3.200.525	-	-
Total		203.960.185	4.313.583	623.107	2.446.244

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

(**) Servicios prestados por M\$ 133.836.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos) por servicio de administración de cartera de terceros.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

IM Trust International S.A. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado	Saldo	
		Monto	M\$		Activo	Pasivo
			M\$	M\$	M\$	M\$
Compra de moneda extranjera	3	701.210.458		-	-	-
Venta de moneda extranjera	4	701.210		-	-	-
Total		701.911.668		-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019.

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

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

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

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

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	46	1.586.234	94	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	-	585
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	3	68.068	-	-	-	-
Venta de moneda extranjera	1	1.154	-	-	-	-
Servicios Prestados (**)	9	3.763.457	(3.162.571)	-	-	-
Total		5.418.913	(3.162.477)	-	-	585

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

(**) Servicios prestados por M\$ 3.162.571 corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital S.A. Administradora de Inversiones) por colocación de cuotas de fondos por cuenta de la Corredora y colocación de productos de la Corredora.

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	121	26.559.339	2.108	-	-	12.778
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	-	115
Venta de moneda extranjera	12	93.019	-	-	-	-
Servicios Prestados (**)	12	5.257.256	(4.417.864)	-	-	-
Total		31.909.614	(4.415.756)	-	-	12.893

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

(**) Servicios prestados por M\$ 4.417.864.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital S.A. Administradora de Inversiones) por colocación de cuotas de fondos por cuenta de la Corredora y colocación de productos de la Corredora.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Credicorp Capital Asesorías Financieras S.A. – Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	113	2.872.934	150	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	7.206
Compra de moneda extranjera	3	83.570	-	-	-
Venta de moneda extranjera	1	2.502	-	-	-
Total		2.959.006	150	-	7.206

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	2	36.907	-	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	3	23.907	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	145	63.702.314	6.242	-	16.133
Compra de moneda extranjera	2	228.661	-	-	-
Venta de moneda extranjera	8	121.397	-	-	-
Total		64.113.186	6.242	-	16.133

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Credicorp Capital Ltd. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado M\$	Saldo	
		Monto M\$			Activo M\$	Pasivo M\$
Compra de moneda extranjera	1	500		-	-	-
Venta de moneda extranjera	1	5.000.500		-	-	-
Total		5.001.000		-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado M\$	Saldo	
		Monto M\$			Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	8	9.290.117		3.417	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	18	3.220.238		582	-	-
Compra de moneda extranjera	4	499.303		-	-	-
Venta de moneda extranjera	4	275.688		-	-	-
Otras Comisiones (*)	1	25		-	-	-
Total		13.285.371		3.999	-	-

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

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

Otros relacionados con transacciones no significativas

Al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	916	74.765.495	3.278	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	726	61.008.889	4.229	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	4	14.800	4	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	575.382	744.691
Compra de moneda extranjera	193	(665.236.458)	-	-	-
Venta de moneda extranjera	310	69.642.798	-	-	-
Servicios Prestados	5	(2.365)	1.987	-	-
Otras Comisiones (**)	280	678.133	-	-	-
Total		(459.094.760)	9.498	575.382	744.691

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

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

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	4	1.466.681	1.236	-	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	3	1.167.696	682	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	(12.846)	59.544.006	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	159
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	78.265	98.140
Compra de moneda extranjera	1	17.145	-	-	-
Venta de moneda extranjera	28	10.248.762	-	-	-
Otras Comisiones (**)	39	19.474	-	-	-
Total		12.906.912	59.545.924	78.265	98.299

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

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

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS
c) Préstamos, remuneraciones y otros a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Prestamos	-	-
Remuneraciones	738.802	1.025.603
Honorarios	-	-
Compensaciones	-	-
Otros (especificar)	-	-
Total	738.802	1.025.603

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen inversiones valoradas por el método de participación.

c) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	Valor razonable
		30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	179.015	171.081
Total	100.000	179.015	171.081

Bolsa Electrónica de Chile

Detalle	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020		31-12-2019	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
			Fecha	Monto M\$	Fecha	Monto M\$
Saldo al inicio	171.081	164.584	-	-	02-07-2019	3.084
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	7.934	6.497	-	-	-	-
Total	179.015	171.081	Total	-	Total	3.084

18 - INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2020.

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	366.024	129.237	-	495.261
Adiciones del ejercicio	188	11.703	-	11.891
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	366.212	140.940	-	507.152
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(64.195)	(10.090)	-	(74.285)
Amortización acumulada	(300.950)	(125.794)	-	(426.744)
Valor neto	1.067	5.056	-	6.123

Al 31 de diciembre de 2019.

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	366.024	119.074	-	485.098
Adiciones del ejercicio	-	10.163	-	10.163
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	366.024	129.237	-	495.261
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(18.010)	(9.815)	-	(27.825)
Amortización acumulada	(282.940)	(115.979)	-	(398.919)
Valor neto	65.074	3.443	-	68.517

19 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2020.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Activo por derecho de uso	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	-	-	206.836	-	709.261	398.830	1.314.927
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	1.189.027	-	1.189.027
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	(709.969)	-	(709.969)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	1.223	-	1.223
Valor bruto	-	-	206.836	-	1.189.542	398.830	1.795.208
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	485.495	-	485.495
Depreciación del ejercicio	-	-	(501)	-	(225.050)	(78.275)	(303.826)
Depreciación acumulada	-	-	(205.724)	-	(293.487)	(320.554)	(819.765)
Valor neto	-	-	611	-	1.156.500	1	1.157.112

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

Al 31 de diciembre de 2019.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	-	206.836	-	-	398.830	605.666
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	709.261	-	709.261
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	206.836	-	709.261	398.830	1.314.927
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(2.005)	-	(293.487)	(104.366)	(399.858)
Depreciación acumulada	-	-	(203.719)	-	-	(216.188)	(419.907)
Valor neto	-	-	1.112	-	415.774	78.276	495.162

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

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

Adiciones	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Activo por derechos de uso	1.189.027	709.261
Mobiliario de oficina	-	-
Valor neto	1.189.027	709.261

19 – CONTINUACIÓN, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2020, se produce la baja contrato de arrendamiento vigente con Credicorp Capital Chile S.A, y se genera un nuevo contrato, debido a cambios en las condiciones contractuales de arrendamiento de oficinas.

20 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Conceptos	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cientes por cobrar	1.812.778	1.296.497
Cuentas por cobrar spot	2.269	772.387
Derechos dolares por cobrar	62.581.880	35.384.610
Deudores varios	26.488	26.488
Cuentas por cobrar al personal	24.340	22.546
Otros	54.147	51.915
Total	64.501.902	37.554.443

En el ítem “Derechos dólares por cobrar” se incluyen las cuentas por cobrar producto de compras y ventas de divisas, cuya fecha de liquidación es posterior al 30 de septiembre de 2020.

21 – OTROS ACTIVOS

El detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

Conceptos	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Efectivo en Garantía por Cta. Propia	335.818	-
Efectivo en Garantía por Cta. Terceros	-	-
Boleta en Garantía	229.663	226.480
Gastos pagados por anticipado	550.697	391.396
Otros Activos Pagados por Anticipado	127.040	172.984
Total	1.243.218	790.860

22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF	31.039.488	56.182.448
Prima por pagar por prestamos de acciones	4.544	2.626
Total	31.044.032	56.185.074

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

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

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,03	2.304.470	-	2.304.470	2.304.494
Personas jurídicas	0,04	27.952.695	-	27.952.695	27.953.052
Partes relacionadas	0,04	782.323	-	782.323	782.333
Total		31.039.488	-	31.039.488	31.039.879

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,13	2.384.864	-	2.384.864	2.385.071
Personas jurídicas	0,21	42.172.059	1.647.558	43.819.617	43.825.931
Intermediarios de valores	0,18	4.500.270	-	4.500.270	4.500.810
Inversionistas Institucionales	0,22	3.002.542	-	3.002.542	3.002.982
Partes relacionadas	0,13	2.475.155	-	2.475.155	2.475.369
Total		54.534.890	1.647.558	56.182.448	56.190.163

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

c) Prima por pagar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas jurídicas	0,16	180	180	360
Inversionistas Institucionales	0,18	1.994	2.190	4.184
Total		2.174	2.370	4.544

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas jurídicas	0,16	-	120	120
Intermediarios de valores	0,20	8	-	8
Inversionistas Institucionales	0,18	1.199	1.140	2.339
Partes relacionadas	0,15	40	119	159
Total		1.247	1.379	2.626

d) Otras obligaciones por financiamiento.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones por financiamiento.

24 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Línea de crédito utilizada	-	4
Préstamos bancarios	227.954	228.296
Total	227.954	228.300

a) Línea de crédito utilizada.

Banco	30-09-2020		31-12-2019	
	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
BCI	15.000.000	-	15.000.000	
Chile	11.300.000	-	11.300.000	
Scotiabank	5.000.000	-	5.000.000	
Security	8.500.000	-	8.500.000	
Bice	10.000.000	-	10.000.000	
Santander	10.000.000	-	10.000.000	4
Total	59.800.000	-	59.800.000	4

b) Préstamos bancarios.

Al 30 de septiembre de 2020.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	227.954	-	227.954
Total						227.954		227.954

Al 31 de diciembre de 2019.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	228.296	-	228.296
Total						228.296		228.296

24 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

c) Otras obligaciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	20.834.335	29.842.498
Intermediación de operaciones a plazo	25.626.699	36.017.032
Total	46.461.034	65.859.530

a) Intermediación operaciones a término.

Contrapartes	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Personas naturales	1.584.672	1.084.849
Personas jurídicas	3.359.738	6.882.141
Intermediarios de valores	12.867.568	19.882.407
Inversionistas Institucionales	3.022.357	1.993.101
Partes relacionados	-	-
Total	20.834.335	29.842.498

25 – CONTINUACIÓN, ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2020.

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	838.825	1.107.017	2.718.845	4.664.687
Personas jurídicas	-	4.127.539	8.920.688	6.969.200	20.017.427
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	733.367	211.218	-	944.585
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	-	5.699.731	10.238.923	9.688.045	25.626.699

Al 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	820.477	1.600.641	336.550	802.821	3.560.489
Personas jurídicas	11.780.609	15.374.813	4.799.403	449.868	32.404.693
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	30.564	21.286	51.850
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	12.601.086	16.975.454	5.166.517	1.273.975	36.017.032

26 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	255.480	207.030
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	-
Total	255.480	207.030

27 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2020.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por Pagar al Personal	Provisión Gastos de Administración	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	159.151	1.194.660	611.196	1.965.007
Provisiones constituidas	216.112	568.622	547.775	1.332.509
Reverso de provisiones	(159.151)	(1.194.660)	(611.196)	(1.965.007)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Total	216.112	568.622	547.775	1.332.509

Al 31 de diciembre de 2019.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por Pagar al Personal	Provisión Gastos de Administración	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	152.759	826.097	452.173	1.431.029
Provisiones constituidas	159.151	1.194.660	611.196	1.965.007
Reverso de provisiones	(152.759)	(826.097)	(452.173)	(1.431.029)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Total	159.151	1.194.660	611.196	1.965.007

28 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Conceptos	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Obligaciones con clientes en pesos	886.799	1.030.640
Cuentas por pagar Intermediacion RF	-	419
Cuentas por pagar Intermediacion RV	20.696.369	10.307.714
Obligaciones con clientes en dolares	82.184.074	48.599.878
Proveedores	248.658	353.714
Comisiones por pagar	-	215.481
Cuentas por pagar al personal	62.306	57.714
Obligaciones varias	62.450	65.367
Pasivo Financiero por Arrendamiento	1.145.272	422.607
Total	105.285.928	61.053.534

En el ítem “Obligaciones con clientes en dólares” se incluyen las cuentas por pagar producto de compras y ventas de divisas, cuya fecha de liquidación es posterior al 30 de septiembre de 2020.

29 – IMPUESTOS

a) Impuesto por pagar (cobrar).

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

Conceptos	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	246.842	975.927
Impuesto a la Renta por Pagar	242	-
Impuesto a los Gastos Rechazados	-	1.491
I.V.A. Débito Fiscal	92.522	99.941
Retenciones	62.657	12.693
Impuestos por pagar	402.263	1.090.052
P.P.M. y Crédito Gastos de Capacitación	(29.955)	(214.731)
I.V.A. Crédito Fiscal	(171.734)	(158.913)
Otros Impuestos por Recuperar	(559.591)	(388.954)
Impuestos por cobrar	(761.280)	(762.598)
Total impuesto por pagar (cobrar)	(359.017)	327.454

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	30-09-2020	31-12-2019
		Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$	Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$
Ajuste valor razonable inversiones	12	205.446	196.343
Estimación deudores incobrables	12	258.161	315.837
Ajuste valor razonable Inversión BCS	12	(517.798)	(572.438)
Gastos Anticipados	12	(123.742)	(93.616)
Propiedad Planta y Equipo	36	(1.350)	(20.174)
Activos por Derecho de Uso	12	(3.031)	1.845
Acciones BAPS	12	21.301	4.118
Provisión de vacaciones	12	58.350	42.971
Provisión varias	12	147.545	294.393
Provisión riesgo de crédito	12	11.243	27.603
Totales Impuestos Diferidos Netos		56.125	196.882

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no registra Provisión de Valuación contabilizada por activos por impuestos diferidos, por estimar que los activos diferidos serán reversados en el futuro.

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

Año	Tasa
2014	21,00%
2015	22,50%
2016	24,00%
2017	25,50%
2018	27,00%
2019	27,00%
2020	27,00%

De acuerdo a la Ley N°20.210 del año 2020 publicada en el Diario Oficial con fecha 24 de febrero 2020, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra A del Artículo N°14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta tributan con tasa 27%.

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	30-09-2020	30-09-2019
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	266.527	796.634
- Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(23.255)	(202.191)
- Reajuste Art. 72	11.064	-
Total	254.336	594.443

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

Concepto	30-09-2020 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	634.887			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,00%	-	168.432	168.432
Dividendos	5,81%	36.240	-	36.240
Resultado Acciones P.B.	64,81%	404.328	-	404.328
Provisiones	0,00%	(186.661)	-	(186.661)
C.M. Tributaria	-22,10%	(137.845)	-	(137.845)
Depreciación Activo Fijo	0,50%	3.128	-	3.128
Impuesto Unico	0,02%	100	-	100
Multas	0,08%	495	-	495
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	-31,58%	(44.946)	-	(44.946)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	44,54%	74.840	168.432	243.272

29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

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

Concepto	30-06-2019 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	2.972.789			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,00%	-	802.653	802.653
Dividendos	-1,07%	(31.730)	-	(31.730)
Resultado Acciones P.B.	3,11%	92.447	-	92.447
C.M. Tributaria	-4,38%	(130.279)	-	(130.279)
Depreciación Activo Fijo	0,15%	4.469	-	4.469
Impuesto Unico	-0,01%	(156)	-	(156)
Multas	0,00%	53	-	53
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	-3,91%	(116.262)	-	(116.262)
Superavit Impuesto a la Renta	-0,90%	(26.752)	-	(26.752)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	19,99%	(208.210)	802.653	594.443

30 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2020.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	1.246.083	(1.419.384)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(173.301)
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	15.915	-	136.009	(1.633.521)	175.706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.305.891)
Renta Fija	-	-	-	(174.163)	3.545.656	(732.364)	634.589	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.273.718
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	83.234	-	-	-	-	-	-	-	83.234
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(279.608)	-	-	-	-	-	-	(279.608)
Simultáneas	201.631	-	-	-	-	-	-	-	1.176	-	-	-	-	-	-	-	202.807
Derivados	-	-	4.295.173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.295.173
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	76.858	-	-	-	-	-	-	-	76.858
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	467.191	-	467.191
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	581.887	-	581.887
Compra/Venta de Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	(362.153)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(362.153)
Utilidad Operaciones en el Extranjero	-	-	-	-	957.929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	957.929
Comis.por Cont.de Coloc.Acc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (*)	140.129	-	-	-	-	-	-	-	-	(465.524)	-	-	-	-	2.003.340	-	1.677.945
Total	1.587.843	(1.419.384)	4.311.088	(174.163)	4.639.594	(2.728.038)	810.295	-	161.268	(745.132)	-	-	-	-	3.052.418	-	9.495.789

(*) 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 2019.

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

(*) Otras

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

31 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 30-09-2020 M\$	Razonable 31-12-2019 M\$
Efectivo por operaciones propia	-	335.818	-
Títulos entregados en Garantía	3.967.402.266	4.590.322	6.324.280
Sub Total		4.926.140	6.324.280

Al 30 de septiembre de 2020 los títulos entregados en garantía a la CCLV corresponden a un Pagaré Descontable en USD del Banco Chile por 797.031 de nominales con vencimiento 02 de octubre del 2020, pagarés no reajustables del Banco Consorcio por 690.000.000 de nominales con vencimiento 09 de octubre de 2020, pagares no reajustables del Banco Ripley por 276.605.235 nominales con vencimiento 2 de noviembre de 2020 y pagarés no reajustables del Banco Central por 3.000.000.000 de nominales con vencimiento 13 de octubre de 2020.

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

Al cierre del periodo septiembre 2020, no tenemos garantías enteradas por cuenta de terceros.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existen contingencias legales que ameriten ser reveladas en este informe.

d) Custodia de valores.

Al 30 de septiembre de 2020.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.332.835.949	252.039.874	145.780	5.451.553	-	-	1.590.473.156
Administración de cartera	38.266.187	152.702.696	-	-	-	-	190.968.883
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.371.102.136	404.742.570	145.780	5.451.553	-	-	1.781.442.039
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	76,97%	22,72%	0,00%	0,31%	0,00%	0,00%	100,00%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	429.662	1.320.902	-	15.955	-	-	1.766.519
Administración de cartera	(4.706.720)	-	-	-	-	-	(4.706.720)
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	(4.277.058)	1.320.902	-	15.955	-	-	(2.940.201)
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	145,47%	-44,93%	0,00%	-0,54%	0,00%	0,00%	100,00%

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

d) Continuación, custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2019.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.568.290.715	147.535.830	109.815	5.189.607	-	-	1.721.125.967
Administración de cartera	47.401.520	138.334.899	-	-	-	-	185.736.419
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.615.692.235	285.870.729	109.815	5.189.607	-	-	1.906.862.386
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	84,73%	14,99%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,99%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	393.159	19.925.871	-	304.198	-	-	20.623.228
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	393.159	19.925.871	-	304.198	-	-	20.623.228
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	1,91%	96,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

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

e) Garantías personales.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no hay garantías personales.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

f) Garantías por operaciones.

Al 30 de septiembre de 2020, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene las siguientes pólizas de seguros y garantías:

- f1) Póliza N.º 41896 por UF 20.000, con vencimiento 22 de abril del 2021 de HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A, la cual garantiza el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa. El representante de los acreedores beneficiarios en relación a esta garantía exigida por el artículo 30 de la Ley Nro. 18.045, es la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y la Bolsa Electrónica de Chile.
- f2) Póliza N°1011800146866B por UF 11.180 de vencimiento 26 de diciembre de 2020. Emitida por Mafre Seguros Generales S.A. la que garantiza ante incendio-sismo y adicionales/robo.
- f3) Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa a partir del 29 de septiembre de 2012, está incorporado en la póliza de Fidelidad Funcionaria (Bankers Blanket Bond, BBB) Corporativa de Credicorp LTD. (Perú) la póliza N.º 423171-57836708 por US\$ 80.000.000, la cual ha sido renovada desde el 29 de septiembre del 2020 y con vencimiento 29 de septiembre de 2021, emitida por El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros, que tiene los estándares: DHP 84 (modificada), Terrorismo, LSW983 (en su forma extendida de 1998 modificada) y NMA 2273.
- f4) Póliza N.º 220100517 por UF 100.000, de vencimiento 10 de enero de 2021, emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., la que garantiza el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad, por la actividad de administración de cartera regulada en título II de la ley N.º 20.712 de 2015.
- f5) Boleta de Garantía por UF 8.000, con vencimiento 04 de enero de 2020, emitida por el Banco Santander a nombre del Banco Central de Chile, la que garantiza operaciones en el mercado cambiario formal, en virtud del Capítulo III del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile.

32 - PATRIMONIO

a) Capital.

Capital	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	12.684.586	12.684.586
Aumentos de capital	5.000.000	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	17.684.586	12.684.586

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

Total acciones	5.358
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	5.358

Capital social	M\$ 17.684.586
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	M\$ 17.684.586

b) Reservas.

Al 30 de septiembre de 2020.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	1.423.747	-	(109.700)	1.314.047
Resultados integrales del ejercicio	(315.579)	-	-	(315.579)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.108.168	-	(109.700)	998.468

32 – CONTINUACIÓN, PATRIMONIO

b) Continuación, reservas.

Al 31 de diciembre de 2019.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	1.939.771	-	(109.700)	1.830.071
Resultados integrales del ejercicio	(516.024)	-	-	(516.024)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.423.747	-	(109.700)	1.314.047

c) Resultados Acumulados.

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

Resultados acumulados	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	11.228.226	10.632.656
Resultado del ejercicio anterior	2.098.048	601.572
Dividendos pagados	(27.601)	(6.002)
Otros	-	-
Total	13.298.673	11.228.226

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 2020 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, se han registrado las siguientes sanciones:

Año 2020

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
19-03-2020	CCLV	Anulación de órdenes aceptadas.	UF 10
16-04-2020	SII	Rectificatoria DJ1942 AT2020	UF 3,15
17-04-2020	SII	Rectificatoria DJ1922 AT2020	UF 6,3
23-04-2020	SII	Rectificatoria DJ1942 AT2020	UF 6,3
29-04-2020	SII	Rectificatoria DJ1942 AT2020	UF 6,3
30-04-2020	SII	Rectificatoria DJ1922 AT2020	UF 4,41
11-05-2020	SII	Rectificatoria DJ1922 AT2020	UF 4,42
22-05-2020	SII	Rectificatoria DJ1922 AT2020	UF 5,05
15-06-2020	SII	Rectificatoria DJ1922 AT2020	UF 5,69
22-06-2020	SII	Rectificatoria DJ1942 AT2020	UF 6,32
09-07-2020	SII	Rectificatoria DJ1922 AT2020	UF 5,68
03-08-2020	SII	Rectificatoria DJ1922 AT2020	UF 5,67
03-08-2020	SII	Rectificatoria DJ1932 AT2017	UF 3,78
04-09-2020	SII	Rectificatoria DJ1926 AT2018	UF 0,63

Año 2019

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
29-01-2019	CCLV	Atraso en la cobertura de saldos netos durante el horario de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
31-01-2019	SII	Rectificatoria IVA Enero 2019	7,04 UF
28-02-2019	SII	Actualización Accionistas	0,53 UF
28-08-2019	CCLV	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	Sin Sancion Pecuniaria
04-12-2019	CCLV	Anulación de órdenes aceptadas.	5,00 UF

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	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Disminución (Aumento) Activo Intangible	(11.891)	(6.456)
Pérdida por Venta Activo Fijo	-	-
Total	(11.891)	(6.456)

35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

El detalle del ítem Gastos de Administración y Comercialización, al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Gastos de Administración y Comercialización	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Remuneraciones y gastos del personal	2.890.453	3.247.219
Servicios y otros	4.477.271	4.381.453
Arriendos	8.062	236.772
Depreciación Activos derecho uso	225.050	-
Gasto Financiero Arrendamiento	16.440	-
Plataformas tecnológicas	971.566	579.341
Provisión de incobrabilidad	(184.301)	313.350
Otros gastos de administración	423.919	394.898
Total	8.828.460	9.153.033

36 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 23 de enero de 2020, se celebró junta extraordinaria de accionistas de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, donde se adoptaron los siguientes acuerdos:

Se acordó aumentar el capital de la sociedad a la cantidad de \$17.684.584.856, dividido en 5.358 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie, sin valor nominal, esto es, un aumento de \$5.000.000.000, mediante la emisión de 1.250 nuevas acciones de pago.

Se acordó también que el precio de colocación de las acciones fuese de \$4.000.000 por acción.

Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de enero de 2020.

Con fecha 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 (en adelante "COVID-19") como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020, el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4, lo que implica una serie de medidas para contener su propagación. Con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado estado de excepción constitucional de catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general. En relación a esto último, se ha observado, entre otros efectos, una fuerte alza del Dólar estadounidense, una caída importante en los índices accionarios y una caída sostenida en el precio del cobre, sufriendo este último un rebote en el mes de abril debido a un mayor control logrando por los distintos países sobre el COVID-19.

A 30 de septiembre de 2020 y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no es posible estimar los potenciales impactos que el desarrollo de esta situación pudiese tener en la sociedad en el futuro.

Con fecha 25 de agosto de 2020, se celebró junta extraordinaria de accionistas de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, en adelante la "Sociedad", donde se adoptaron los siguientes acuerdos:

Se acordó la renovación del directorio de la Sociedad, resultando electos, como directores titulares, los señores Ignacio Ruiz-Tagle Mena, Fernando Ostornol Navarrete y Manuel Olivares Rossetti; y, como sus suplentes, los señores Sergio Navarrete Santos, Manuel Astaburuaga Torres y André Suaid, respectivamente, quienes permanecerán en sus cargos hasta la celebración de la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad, en la cual se procederá a la total renovación del directorio.

37 - HECHOS POSTERIORES

Al 30 de septiembre de 2020 y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han existido hechos posteriores que revelar.