Estados Financieros

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.

Santiago, Chile 31 de diciembre 2018 y 2017



Estados Financieros

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017

EY Chile Avda. Presidente Riesco 5435, piso 4, Las Condes, Santiago Tel: +56 (2) 2676 1000 www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores Banchile Corredores de Bolsa S.A.

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

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

Fernando Dughman N.

EY Audit SpA.

Santiago, 18 de enero de 2019

ÍNDICE

EST	TADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
EST	TADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	2
EST	TADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	3
EST	TADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	4
1.	INFORMACIÓN GENERAL	5
2.	BASES DE PREPARACIÓN.	10
3.	RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	11
4.	GEST ION DEL RIESGO FINANCIERO	34
5.	USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS.	46
6.	REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	60
7.	EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	60
8.	INST RUMENT OS FINANCIEROS POR CATEGORIA.	61
9.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA	63
10.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA	66
11.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	67
12.	CONT RAT OS DERIVADOS FINANCIEROS.	71
13.	DEUDORES POR INTERMEDIACION	73
14.	CUENTASPOR COBRAR CARTERA PROPIA	76
15.	OT RAS CUENT AS POR COBRAR	77
16.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	78
17.	INVERSIONES EN SOCIEDADES	96
18.	INT ANGIBLES.	100
19.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	101
20.	OTROS ACTIVOS	104
21.	IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO.	104
22.	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	107
23.	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	111
24.	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	114
25.	ACREEDORES POR INTERMEDIACION	116
26.	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	118
27.	OT RAS CUENT AS POR PAGAR.	118
28.	PROVISIONES.	119
29.	RESULT ADOS POR LINEAS DE NEGOCIOS	120
30.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.	122
31.	PATRIMONIO	134
32.	SANCIONES.	136
33.	HECHOS RELEVANTES.	138
34.	HECHOS POST ERIORES.	138

\$: Pesos chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos UF : Unidad de Fomento IVP : Índice de valor promedio USD : Dólar estadounidense

€ : Euro

MM\$: Millones de pesos

MUSD : Miles de dólares estadounidenses

Estados Financieros

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.

31 de diciembre 2018 y 2017



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A. ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

		Saldos al	Saldos al
ACTIVOS	NOTA	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	47.172.026	30.655.544
Instrumentos financieros		590.171.987	425.167.610
A valor razonable - Cartera propia disponible		118.055.968	108.594.754
Renta variable (IRV)	9	93.949.006	79.104.854
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	24.106.962	29.489.900
A valor razonable - Cartera propia comprometida		365.437.201	243.749.947
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera	9	365.437.201	243.749.947
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	12.546.462	1.159.564
A Costo amortizado - Cartera propia disponible		-	
A Costo amortizado - Cartera propia comprometida	\vdash	- 04 122 276	-
A Costo amortizado - Operaciones de financiamiento		94.132.356	71.663.345
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	94.128.372	71.652.754
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	
Otras	11	3.984	10.591
Deudores por intermediación	13	128.366.652	70.009.429
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	40.818.154	3.269.717
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	37.756	363.496
Otras cuentas por cobrar	15	13.526.280	3.471.368
Impuestos por cobrar	<u> </u>	-	-
Impuestos diferidos Inversiones en sociedades	17	8.938.986	0.217.096
Intangibles	17 18	1.175.513	9.217.986
6	19		1.095.085
Propiedades, planta y equipo	20	2.411.889	1.147.206
Otros activos	20	1.122.889	849.704
TOTAL ACTIVOS		833.742.132	545.247.145
Pasivos			
Pasivos financieros		529.223.487	321.884.534
A valor razonable	22	4.797.773	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	22	12.336.934	1.160.878
Obligaciones por financiamiento		359.876.606	251.732.344
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	11.993.317
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	359.876.606	239.738.381
Otras	23	-	646
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	152.212.174	68.991.312
Acreedores por Intermediación	25	129.878.570	70.328.414
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	10.261.615	3.851.210
Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-
Otras cuentas por pagar	27	55.322.767	43.562.138
Provisiones	28	7.960.468	7.323.109
Impuestos por pagar	21	1.634.014	3.262.849
Impuestos diferidos	21	924.436	822.826
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		735.205.357	451.035.080
Patrimonio			
Capital	31	62.149.705	62.149.705
Reservas	31	5.561.111	5.764.781
Resultados acumulados	31	11.469.735	11.469.735
Resultado del ejercicio	31	19.356.224	14.827.844
Dividendos provisorios o participaciones	⊢	-	-
Total patrimonio		98.536.775	94.212.065
<u>r</u>			
FOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		833.742.132	545.247.145



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A. ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

			01-01-2018	01-01-2017
	A) ESTADO DE RESULTADOS	NOTA		
			31-12-2018	31-12-2017
			M\$	M\$
	Resultado por intermediación			
30.10.01	Comsiones por operaciones bursátiles	29	15.206.585	10.120.090
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	-	_
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	29	(2.451.370)	(1.462.919)
30.10.04	Otras comisiones	29	25.083.520	23.819.998
30.10.00	Total resultado por intermediación		37.838.735	32.477.169
	Ingresos por servicios			
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	29	652.096	1.087.131
30.20.02	Ingresos por custodia de valores			-
30.20.03	Ingresos por asesorias financieras	29	979.306	1.327.754
30.20.04	Otros ingresos por servicios	29	1.631.508	1.659.029
30.20.00	Total ingresos por servicios		3.262.910	4.073.914
	Resultado por instrumentos financieros			
30.30.01	A valor razonable	29	32.621.872	24.334.223
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(192.849)	(14.362)
30.30.02	A costo amortizado	29	(192.849)	(14.302)
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	3.287.879	2.457.931
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	29	35.716.902	26.777.792
30.30.00	Total resultado por instrumentos infancieros		35./10.902	20.777.792
	Resultado por operaciones de financiamiento	_		
30.40.01	Gastos por financimiento	29	(12.624.388)	(7.063.283)
30.40.02	Otros gastos financieros	29	(3.410.630)	(1.473.100)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(16.035.018)	(8.536.383)
	Gastos de administración y comercialización	,		
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(25.429.447)	(25.652.562)
30.50.02	Gastos de comercializacion		(2.488.980)	(2.883.538)
30.50.03	Otros gastos de administracion		(9.050.582)	(8.156.372)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(36.969.009)	(36.692.472)
	Otros resultados			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	266.753	157.857
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	17	386.637	487.630
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		339.885	91.794
30.60.00	Total otros resultados		993.275	737.281
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		24.807.795	18.837.301
30.80.00	Impuesto a la santa	21	(5.451.571)	(4.009.457)
30.80.00	Impuesto a la renta	21	(3.431.371)	(4.009.437)
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		19.356.224	14.827.844
	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		19.356.224	14.827.844
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	_
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		(279.000)	3.960.000
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		75.330	(1.069.200)
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(203.670)	2.890.800
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		19.152.554	17.718.644



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

				Reservas						
	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por el patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01 de Enero 2018	31	62.149.705	5.764.781	-	-	11.469.735	14.827.844	-	94.212.065
40.20.00	Aumento (disminución) de capital			-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	31	-	(203.670)	-	-	-	19.356.224	-	19.152.554
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a Patrimonio			(203.670)	-		-		-	(203.670)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio			-	-		-	19.356.224	-	19.356.224
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados		-	-	-		14.827.844	(14.827.844)	-	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	31	-	-	-	-	(14.827.844)	-	-	(14.827.844)
40.60.00	Otros ajustes al patrimonio		-	-	-	-	-		-	-
40.00.00	Saldo al 31 de diciembre 2018		62.149.705	5.561.111	-	-	11.469.735	19.356.224	-	98.536.775

				Reservas						
	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por el patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01 de Enero 2017	31	62.149.705	2.873.981	-	-	11.469.735	6.439.498	-	82.932.919
40.20.00	Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	31	-	2.890.800	-	-	-	14.827.844	-	17.718.644
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a Patrimonio		-	2.890.800	-	-	-	-	-	2.890.800
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	14.827.844	-	14.827.844
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados		-	-	_	-	6.439.498	(6.439.498)	-	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	31	-	-	-	-	(6.439.498)	-	-	(6.439.498)
40.60.00	Otros ajustes al patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 31 de diciembre 2017		62.149.705	5.764.781	-		11.469.735	14.827.844	-	94.212.065



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	NOTA	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		39.704.193	37.353.755
Ingreso (egreso) neto por cuenta de cuentas de clientes		1.064.989	(1.892.768)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(119.549.161)	(9.331.338)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		288.296	464.712
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(19.246.484)	(12.683.491)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		2.022.366	2.786.051
Gastos de administración y comercialización pagados		(33.496.249)	(34.345.482)
Impuestos pagados		(14.079.092)	(7.889.641)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		2.515.364	2.159.586
Flujo neto originado por actividades de la operación		(140.775.778)	(23.378.616)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		175.688.458	38.555.783
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		-	-
Aumentos de capital	-	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	(14.827.844)	(6.439.498)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		160.860.614	32.116.285
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		2.000	12.172
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	 	3.890	12.172
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	 	296 627	497.222
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	 	386.637	487.232
Incorporación de propiedades, planta y equipo	 	(2.263.414)	(601.171)
Inversiones en sociedades	 	(472.710)	(452 422)
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	<u> </u>	(472.718)	(453.433)
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u> </u>	(2.345.605)	(555.200)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		17.739.231	8.182.469
, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,			
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	6	(1.222.749)	(2.119.043)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		16.516.482	6.063.426
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		30.655.544	24.592.118
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	47.172.026	30.655.544
DALDO FINAL DE EFECTIVO I EFECTIVO EQUIVALENTE	/	47.172.020	30.033.344



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

1.- INFORMACIÓN GENERAL

Banchile Corredores de Bolsa S.A., en adelante la Sociedad, Rut: 96.571.220-8, domiciliada en Agustinas 975 2do piso, se constituyó como sociedad anónima cerrada el 29 de diciembre de 1989 en la notaria Andrés Rubio Flores, repertorio N°8439-89 y está inscrita en el registro de Corredores de Bolsa de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero ("CFM") bajo el N°0138.

La Sociedad se encuentra sujeta a la normativa establecida en la Ley de Mercado de Valores, Ley N°18.045 Titulo VI, por lo cual se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero en que opera.

El objeto social de Banchile 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 Financiero autorice o haya autorizado a los corredores de bolsa.

Accionistas de la Sociedad:

Banco de Chile 99,70% (porcentaje de participación)

Banchile Asesoría Financiera S.A. 0,30% (porcentaje de participación)

El número de empleados al 31 de diciembre de 2018, asciende a 555 personas.

Nuestros Estados Financieros son auditados por EY Audit SpA., que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°003 de la Comisión para el Mercado Financiero.

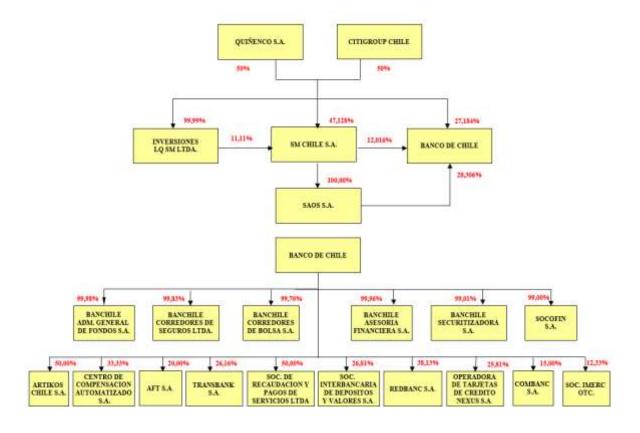
Estos estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por el Directorio en Sesión de Directorio N° 351 celebrada el 18 de enero de 2019 y fueron preparados según disposición de la Comisión para el Mercado Financiero.



1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

El grupo controlador de Banchile Corredores de Bolsa S.A., se presenta en el siguiente organigrama:

GRUPO BANCO DE CHILE





1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

Descripción de los principales negocios/servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros:

a) Los principales negocios o actividades que realiza por cuentas de terceros:

Intermediación de instrumentos de renta variable: Corresponde a la compra y venta de títulos de renta variable en el mercado nacional de los cuales se obtiene los ingresos vía comisiones cobrados a los clientes.

Intermediación de Renta Fija: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de los cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Intermediación operaciones Simultáneas: Las simultáneas permiten a los clientes adquirir acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero, el financiamiento de la operación. Por su parte, quien financia la Simultánea adquiere una rentabilidad fija a cambio. Se obtienen los ingresos vía comisión cobradas a los clientes.

Comisionistas en la compra y venta de valores en mercados extranjeros: Corresponde a la compra y venta de valores en mercados extranjeros, de acuerdo a las instrucciones de la Circular 1046 de la Comisión para el Mercado Financiero. Se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Agente colocador de cuotas de fondos: Ofrece a sus clientes cuotas de fondos mutuos y de inversión, gestionados por Banchile Administradora General de Fondos S.A. Se obtiene ingresos vía comisiones de acuerdo a contrato suscrito.

Custodia de valores: Corresponde al servicio de custodia que presta la Corredora a sus clientes para el resguardo de sus valores, sean estos de instrumentos de renta variable, renta fija o intermediación financiera.

Administración de Carteras: Corresponde al negocio desarrollado con recursos de un cliente para ser administrados por cuenta y riesgo del mandante.

Asesorías Financieras: Corresponde a la actividad de asesorar al cliente en el manejo de las inversiones, de forma no discrecional, con los parámetros de riesgo y objetivos estipulados por el cliente y bajo su riesgo. Todo lo anterior normado en un contrato. Por esta actividad se cobra una remuneración mensual.



1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

Descripción de los principales negocios/servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros, continuación:

a) Los principales negocios o actividades que realiza por cuentas de terceros: continuación:

Préstamos de Acciones: Es aquel inversionista que tiene la propiedad de un cierto número de acciones, los cuales está dispuesto a arrendar a cambio de un premio y bajo ciertas condiciones que aseguran que éstos les serán devueltos en una fecha o durante un plazo convenido previamente.

Venta Corta: Es el inversionista que, a cambio del pago de una prima, obtiene acciones en préstamo con el fin de venderlas en el mercado esperando la baja en el precio de estas, los que posteriormente deberán ser restituidos a quien se los prestó. Este cliente está obligado a constituir una garantía en favor del prestamista en Bolsa, que asegure que cumplirá con su compromiso de restituirlas en la fecha preestablecida. El vendedor corto o prestatario a cambio del pago de una prima, obtiene las acciones en préstamos para ser vendidas, quien también está obligado a entregar al prestamista los beneficios y variaciones de capital que devenguen las acciones prestadas durante la vigencia del préstamo.

b) Principales negocios que participa por cuenta propia:

Operaciones de Simultáneas - Vendedor a plazo: Efectúa operaciones de financiamiento a través de operaciones simultáneas a clientes y corredores contraparte. Los ingresos se obtienen al valorizar el derecho, al valor de costo incrementado en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre valor de enajenación, al día de suscripción y el monto.

Operaciones de Simultáneas - Comprador a plazo: Obtiene financiamiento a través de operaciones simultáneas con corredores contraparte. Los ingresos se obtienen al lograr optimizar el costo de fondos de la Corredora de Bolsa.

Compra y Venta de Monedas: Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas. Se obtienen los ingresos por *Spreads* aplicados a las operaciones cursadas del día.

Contratos Forwards de Compra y Venta de monedas y tasas: Corresponde a negocios de intercambio de divisas a fechas futuras y aun precio determinado. Se obtienen los ingresos por Spreads aplicado a cada transacción.

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Fija: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta fija como una forma de inversión. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de instrumentos y por la utilidad y/o pérdidas generadas en la venta.

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Variable: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta variable; acciones, cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos (principalmente fondos mutuos de corto plazo) como una forma de inversión. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen entre el valor de venta y su costo de adquisición.



1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

Descripción de los principales negocios/servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros, continuación:

b) Principales negocios que participa por cuenta propia: continuación:

Pactos de Ventas con compromiso de retrocompra: La Sociedad vende a clientes determinados valores de oferta pública efectuando simultáneamente, y con el mismo cliente, un compromiso de compra por los valores enajenados.

Número de clientes al 31 de diciembre 2018:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación	21.299	195
Contratos Retrocompra	136	13
Simultanea	87	-
Derivados	94	2
Préstamo Acciones	37	2
Administración de Cartera	348	11
Asesoria Financiera	2.538	18
Compraventa Moneda Extranjera	321.522	372
Distribución FFMM	97.442	181
Custodia Valores	33.750	248
Servicios por colocación de cuotas	1	1



2.- BASES DE PREPARACIÓN

2.1.- Bases de presentación

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros de la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2.- Periodo cubierto

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente.

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, se presentan por el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 y entre el 01 de enero de 2017 y el 31 de diciembre 2017.

2.3.- Moneda Funcional y de presentación

Los estados financieros de la Sociedad se presentan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y gasta el efectivo.

Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos chilenos la moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el peso chileno.

2.4.- Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad supone que tiene una duración indefinida, por esta situación las valoraciones contables se efectúan a largo plazo.

2.5.- Reclasificaciones significativas

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1.- Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) e Índices de valor promedio (IVP) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los estados financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

	31.12.2018	31.12.2017
U.F.	27.565,79	26.798,14
I.V.P	28.683,70	27.917,58

3.2.- Nuevos pronunciamientos contables

3.2.1. Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Esta nueva norma sustituye a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad.

El nuevo modelo aplicará a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras NIIF, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

3.2.1. Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera, continuación:

NIIF 15 Ingres os de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, continuación:

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos para la implementación del nuevo estándar. Estas enmiendas aclaran cómo:

- Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y
- Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La aplicación de la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", no generó efectos patrimoniales producto de su aplicación, por lo tanto, la información revelada al 31 de diciembre de 2017 no ha sido reexpresada en los presentes estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo "prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

La designación de la clasificación, determina cómo se contabilizan los activos y pasivos financieros en los estados financieros y, en particular, la forma en que estos se miden. La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de sus flujos contractuales.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

3.2.1. Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera, continuación:

NIIF 9 Instrumentos financieros., continuación:

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La NIIF 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nuevas alternativas de estrategias a utilizar, las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar mejor estas actividades en sus estados financieros.

Además, como resultado de estos cambios, a los usuarios de los estados financieros se les proporcionará una mejor información sobre la gestión de riesgos y el efecto de la contabilidad de coberturas en los estados financieros.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio de los pasivos financieros designados a valor razonable se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento. Se permite la aplicación anticipada de esta mejora, antes de cualquier otro requerimiento de la NIIF 9.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9 no generó efectos patrimoniales en los estados financieros de la Sociedad.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2016, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016, la cual incluyó la modificación a la NIC 28. Esta enmienda aclara que, una organización de capital de riesgo o un fondo mutuo, un fideicomiso de inversión y entidades similares pueden optar, por contabilizar sus inversiones en negocios conjuntos y asociadas al valor razonable o utilizando el método de la participación. La enmienda también deja claro que el método elegido para cada inversión debe hacerse en el momento inicial.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

3.2.1. Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera, continuación:

NIC 40 Propiedades de inversión.

La NIC 40 requiere que un activo sea transferido a (o desde) propiedades de inversión, solamente cuando hay un cambio en su uso.

La enmienda, emitida en diciembre de 2016, aclara que un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona, en forma aislada, evidencia de un cambio en su uso. Una entidad debe, por lo tanto, haber tomado acciones observables para apoyar tal cambio.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad.

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.

En diciembre de 2016, el IASB emitió la Interpretación CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada"

Esta interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado.

La CINIIF especifica que la fecha de la transacción para efectos de determinar el tipo de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado, es la fecha en que la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada, es decir, los ingresos, gastos o activos relacionados no deben ser reevaluados con las variaciones de los tipos de cambio que se produzcan entre la fecha del reconocimiento inicial de la contraprestación anticipada y la fecha de reconocimiento de la transacción a la que se refiera dicha contraprestación.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

NIIF 16 Arrendamientos.

En enero de 2016 fue emitida la NIIF16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La Sociedad, para efectos de la aplicación inicial de la norma, tomaron la opción de reconocer el efecto acumulado en la fecha de adopción inicial (01 de enero de 2019), no re expresando la información comparativa, registrando contablemente un activo por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamientos por un monto de MM\$11.421, este monto fue determinado de acuerdo al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental de préstamos recibidos.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:
- 3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados financieros consolidados.

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Durante el mes de diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo su aplicación inmediata.

Para la Sociedad no tendrá impactos en los estados financieros producto de la aplicación de esta enmienda.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Utilidades.

En junio de 2017, el IASB publicó la CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

La fecha de vigencia de esta interpretación es a partir del 1 de enero de 2019.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:
- 3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 9 Instrumentos financieros.

En octubre de 2017, el IASB publicó las enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIC 28 Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las entidades medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica, en lugar de hacerlo a valor razonable con efecto en resultados.

En cuanto a la NIC 28, las modificaciones aclaran que las entidades deben contabilizar los resultados a largo plazo en una asociada o negocio conjunto, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9.

El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas deben aplicar los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una entidad asociada o negocio conjunto.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:
- 3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Mejoras anuales a las NIIF

En diciembre de 2017, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

- NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.

La enmienda entrega una orientación adicional para aplicar el método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios.

La modificación establece que cuando una parte en un acuerdo conjunto obtiene el control de un negocio, que es un acuerdo conjunto y tenía derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con este acuerdo conjunto, inmediatamente antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios lograda en etapas.

Por lo tanto, el adquirente aplicará los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo volver a medir su interés previamente mantenido en la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente volverá a medir su valor total que anteriormente tenía en la operación conjunta.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta enmienda no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:
- 3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Mejoras anuales a las NIIF, continuación:

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.

Las modificaciones a la NIIF 11 dicen relación con la contabilización de adquisiciones de participaciones en Acuerdos Conjuntos.

La enmienda establece que una parte que participa, pero no tiene el control, en un acuerdo conjunto, puede obtener el control del acuerdo conjunto. Dado lo anterior, la actividad del acuerdo conjunto constituiría una Combinación de Negocio tal como se define en la NIIF 3, en tales casos, los intereses previamente mantenidos en el acuerdo conjunto no se vuelven a medir.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta enmienda no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad.

NIC 23 Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.

La modificación de la norma tiene por objeto aclarar que, cuando un activo está disponible para su uso o venta, una entidad tratará cualquier préstamo pendiente de pago tomado específicamente para obtener ese activo, como parte de los fondos que ha tomado como préstamos corrientes, por lo cual desde ese momento, no se incorporarán los intereses como parte del costo del activo.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:
- 3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Mejoras anuales a las NIIF, continuación:

Marco Conceptual

El 29 de marzo de 2018 el IASB emitió el Marco Conceptual "Revisado". Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento en particular.

El Marco Conceptual introduce principalmente las siguientes mejoras:

- Incorpora algunos nuevos conceptos de medición, presentación y revelación y bajas de activos y pasivos en los Estados Financiero.
- Provee definiciones actualizadas de activos, pasivos e incluye criterios de reconocimiento de activos y pasivos en los estados financieros.
- Aclara algunos conceptos importantes como fondo sobre la forma, criterio prudencial y medición de incertidumbre.

El Marco Conceptual entra en vigencia para periodos que empiezan el 1 de enero de 2020, se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de esta modificación.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:
- 3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Mejoras anuales a las NIIF, continuación:

Marco Conceptual

- NIIF 3 Combinaciones de Negocio. Definición de un Negocio.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.

- (a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- (b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- (c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 3.2.- Nuevos pronunciamientos contables, continuación:
- 3.2.2. Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Mejoras anuales a las NIIF, continuación:

Marco Conceptual

- NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Material o con importancia relativa.

El IASB ha emitido cambios a las NIC1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

Bajo la antigua definición: las omisiones o las representaciones erróneas de los elementos son importantes sí podrían, individual o colectivamente, influir en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros (NIC 1 Presentación de Estados Financieros).

La nueva definición: la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ocultamiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que brindan información financiera sobre una entidad de reporte específica.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2020*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.3.- Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente del efectivo corresponderá al efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

3.4.- Criterios de valorización activos y pasivos

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por lo que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

a) Reconocimiento

Inicialmente la Sociedad, reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, es la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

b) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.4.- Criterios de valorización activos y pasivos, continuación

b) Clasificación, continuación

- i) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en resultados Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.
- ii) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en Patrimonio Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.
- iii) Activos financieros a costo amortizado Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas

c) Baja de activos y pasivos

La Sociedad da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre 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.

La Entidad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.4.- Criterios de valorización activos y pasivos, continuación:

d) Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento se estima, 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, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización 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 valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados, incorporará todos los factores que considerarían los participantes del 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 valorización representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente se revisará la técnica de valorización 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.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda dejar 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 valorización 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.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.4.- Criterios de valorización activos y pasivos, continuación:

e) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el Estado de Situación su monto neto, cuando la Sociedad tenga el derecho y/o la obligación exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta.

Los ingresos y gastos son presentados netos solo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares.

3.5.- Deudores por intermediación

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

3.6.- Deterioro modelo simplificado

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2018, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.7.- Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades que mantiene nuestra sociedad no son mantenidas para negociación, por lo cual se valorizarán a valor razonable con efecto en patrimonio, en el caso de las acciones de Bolsa Electrónica de Chile es valorizada al precio promedio de las 2 últimas transacciones informado por la misma bolsa de valores o el precio de la última transacción si este fuese inferior al precio promedio, en el caso de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, el valor corresponde al precio de cierre informado por la misma bolsa, la diferencia en el criterio responde al nivel de transacciones realizadas en el mercado. Los dividendos procedentes de esta inversión, se reconocen en el estado de resultados integrales, en la cuenta de "Resultado de inversiones en sociedades".

3.8.- Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos se valorizan según su costo, menos sus depreciaciones acumuladas y deterioros.

El costo incluye gastos que puede ser atribuido directamente a la adquisición del activo.

La depreciación se reconoce en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Corresponde principalmente a equipos computacionales, mobiliarios e instalaciones. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

Equipos 3 años Muebles 5 años Instalaciones 2 a 5 años

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos se reevalúan cada año.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.9.- Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles corresponden a Software y Licencias de Software. Los softwares o programas computacionales son registrados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de seis años.

Las licencias por uso de software se valorizan a su costo inicial y se amortizan en el plazo de duración de las licencias.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.10.-Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

	31.12.2018 \$	31.12.2017 \$
Dólar	693,60	615,43
Euro	793,96	739,32
Dólar Australiano	488,64	480,77
Franco Suizo	705,24	631,34
Libra Esterlina	880,39	831,88
Yen Japón	6,29	5,46
Peso Mexicano	35,27	31,36
Nuevo Sol	205,98	190,05

Al 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 los precios de monedas extranjeras se presentan a su valor de mercado, la fuente de información de las paridades se obtiene diariamente del Bloomberg.

3.11.-Deterioro de activos

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos causantes de la pérdida tengan impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados.

3.12.-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.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.13.-Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registrarán sobre base devengada según las Normas Internacionales de Información Financieras.

La provisión por impuesto a la renta se determinará en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad reconocerá, cuando corresponda, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos serán reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12.

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

Año	Tasa
2017	25,5%
2018	27,0%



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.14.-Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se determinan considerando los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad y corresponden principalmente a:

- i) Provisiones por gastos devengados.
- ii) Provisión Bid Offer:

Dado que las posiciones en cada producto y moneda son valorizadas utilizando la tasa/precio de cierre, es política de la Sociedad reflejar correctamente el valor de mercado, para esto se genera una reserva, la cual refleja la diferencia entre el precio de cierre y el precio al que otro agente de mercado estaría dispuesto a comprar/vender esa posición.

iii) Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada.

iv) Beneficios del personal a corto plazo:

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, y que consiste en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

3.15.-Provisión deudores incobrables

Las provisiones para cubrir riesgos de los activos, han sido constituidas de acuerdo con análisis individuales sobre la cartera de cuentas por cobrar, teniendo en cuenta factores tales como morosidad, entre otros. Los activos se presentan netos de tales provisiones.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.16.-Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii)Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

3.17.-Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos, y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

3.18.-Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento incluyen los intereses y reajustes devengados provenientes de las operaciones de ventas con compromiso de retrocompra, además de intereses y gastos por uso de líneas de créditos.

3.19.-Arrendamiento operativo

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales. (Ver Nota 19 letra b).

3.20.-Reajuste y diferencia de cambio

Los reajustes y diferencia de cambio corresponden al resultado neto producto de las actualizaciones de los activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional y que no son parte de los instrumentos financieros.



3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.21.-Ganancias por acción

La utilidad por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

3.22.-Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas.

La Sociedad no provisiona dividendo mínimo debido a que los estatutos de la Sociedad señalan que el monto y fecha será libremente determinado por la junta de accionistas del año siguiente.

3.23.- Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Sociedad para el año finalizado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2018, descritas en la Nota 3.2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen

El negocio en el cual se encuentra inmerso la Sociedad, se encuentra expuesto a los siguientes riesgos financieros:

- a) Riesgo de Crédito: Es el riesgo de que la Sociedad incurra en una pérdida debido a que sus clientes o contrapartes no cumpla con sus obligaciones contractuales.
- b) Riesgo de Mercado: Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:
- Precios spot, como son los tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos o también llamados commodities, precios de metales, precios de energía, etc. La Corredora toma riesgos de precio spot de tipos de cambio y de precios de acciones.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.
- c) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a las potenciales pérdidas que la Sociedad pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que la corredora posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, acciones, etc.) o de los instrumentos derivados.

4.2.- Estructura de Administración del Riesgo

La administración del riesgo en la Sociedad se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen por objeto el proponer, monitorear y contralar los diversos riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la Sociedad.

(i) Directorio

El Directorio de la Sociedad, está permanentemente informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, participando de las definiciones estratégicas que impactan la calidad del portafolio.



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.2.- Estructura de Administración del Riesgo, continuación:

(ii) Comité de Riesgo

Toda propuesta de administración de riesgo y las excepciones a los procesos de administración del mismo, son revisadas a través del Comité de Riesgo en el cual participa la alta administración de la Sociedad, es decir, los Gerentes de las áreas de negocios: Gerente General, Fiscal y Gerente de Riesgo.

(iii) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo a lo largo de la Sociedad son auditados permanentemente por la función de auditoría interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio.

(iv) Tesorería

La Tesorería de la Sociedad es responsable de administrar los riesgos de precio (tasas de interés, tipos de cambio, acciones) dentro de los límites aprobados por el Directorio. Adicionalmente, es la única responsable de asegurar que la Corredora mantiene un adecuado nivel de liquidez acorde con las condiciones de mercado y las necesidades de las diferentes unidades de negocios.

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo

Para cada uno de los riesgos definidos anteriormente, la Corredora ha definido una serie de políticas y procedimientos con el objeto de mitigar su exposición.

a) Riesgo de Crédito.

La gestión de riesgo de crédito de la Sociedad, se enmarca dentro de la Política de Riesgo de Crédito las cuales es establecida por el Directorio y representa el marco de referencia y una guía para la asunción y administración del riesgo crediticio, con apego a las leyes y normas vigentes, cuyo fundamento básico es cumplir con el espíritu presente en cada una de ellas actuando siempre con adhesión a la ética, a la buena fe y a los sanos principios en que se funda la actividad mercantil y financiera.

La Subgerencia de Riesgo Crédito, independiente de las Gerencias Comerciales, es responsable de implementar las políticas aprobadas en los segmentos que correspondan, estableciendo roles y responsabilidades, normas y procedimientos escritos que definen nuestra cultura crediticia, incluyendo la definición de atribuciones para casos excepcionales.



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

a) Riesgo de Crédito, continuación:

Los principales principios que rigen esta política son:

i) Evaluación

Es requisito para una correcta evaluación del riesgo, la obtención, validación y evaluación que corresponda y manejo de la información necesaria, actualizada y suficiente, para conocer integralmente al cliente o conglomerado de empresas y personas, tanto en lo referente a su historia y su situación actual, tal de poder inferir si lo solicitado y sus perspectivas tienen pleno sentido para la Corredora.

ii) Presentación y Aprobación

Toda operación con riesgo de crédito asociado y/o situaciones que afecten el riesgo crediticio o bien pudiera implicar una potencial pérdida para la Sociedad, como regla general, debe ser aprobada por un Comité de Riesgo en que participen a lo menos dos personas, con responsabilidad individual y una de las cuales debe poseer atribuciones de riesgo suficientes.

iii) Documentación

Las operaciones con riesgo de créditos asociados cuentan con el respaldo documental respectivo, revisados y autorizados por la Fiscalía de la Sociedad, los cuales se mantienen en custodia por unidades independientes de la línea comercial y conforme a la normativa vigente en lo relativo a plazos mínimos y control documentario.



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

a) Riesgo de Crédito, continuación

iv) Exposición de Riesgo de Crédito

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito para las principales cuentas del Balance:

Al 31 de diciembre de 2018

Activos Financieros	Fisco o Banco Central	Personas Naturales (MM\$)	Personas Juridicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Renta Fija e Intermediación Financiera a Valor Razonable	141.290	-	7.532	-	111.621	129.101	389.544
Instrumentos Financieros Derivados	8.522	387	755	343	-	2.539	12.546
Operaciones de Compra con Retroventa de IRV	-	3.705	14.593	75.830	-	-	94.128
Intermediación de Operaciones a Término	-	1.228	2.835	41.963	52.793	1.035	99.854
Intermediación de Operaciones a Plazo (Simultaneas)	-	8.290	14.878	5.344	-	-	28.512
Total	149.812	13.610	40.593	123.480	164.414	132.675	624.584

Al 31 de diciembre de 2017

Activos Financieros	Fisco o Banco Central	Personas Naturales (MM\$)	Personas Juridicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Renta Fija e Intermediación Financiera a Valor Razonable	12.959	-	-	-	195.253	65.028	273.240
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	109	-	1.049	1	1.159
Operaciones de Compra con Retroventa de IRV	-	1.685	19.237	50.640	-	91	71.653
Intermediación de Operaciones a Término	-	3.012	4.387	15.154	9.897	4.692	37.142
Intermediación de Operaciones a Plazo (Simultaneas)	-	10.547	20.285	1.944	-	91	32.867
Total	12.959	15.244	44.018	67.738	206.199	69.903	416.061



- 4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:
- 4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:
- a) Riesgo de Crédito, continuación:

iv) Exposición de Riesgo de Crédito, continuación

La cartera de instrumentos de deuda de la Sociedad mantiene la siguiente composición en cuanto a clasificación de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2018

Categoría de Riesgo				
N-1+	56,76%			
Central	36,27%			
AAA	5,03%			
AA	0,00%			
A	0,56%			
BBB	1,38%			

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de Riesgo			
N-1+	76,42%		
AAA	0,74%		
Central	4,74%		
N-1	18,08%		
AA	0,02%		



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

a) Riesgo de Crédito, continuación:

v) Garantías

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la normativa que rige cada uno de los productos y la calidad crediticia de la contraparte.

De este modo, las operaciones de Fx Forward mantenidas por Banchile, se encuentran garantizadas fundamentalmente a través de depósitos a plazo de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018

Activos financieros	Personas Naturales (MM\$)	Personas Juridicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Instrumentos Financieros, Derivados	1.996	1.873	974	1		4.843
Total	1.996	1.873	974			4.843

Al 31 de diciembre de 2017

Activos financieros	Personas Naturales (MM\$)	Personas Juridicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Instrumentos Financieros, Derivados	36	385	-	-	-	421
Total	36	385				421

En cuanto a las operaciones simultáneas, las garantías se encuentran constituidas de acuerdo a lo establecido en la normativa del producto.



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

b) Riesgo de Mercado

La gestión del riesgo de mercado de la Sociedad, se encuentra resumida en la Política de Riesgo de Mercado, la cual establece metodologías para la definición, medición, limitación y reporte de posiciones financieras y de riesgo de mercado según los modelos internos de la Corredora, como la definición de los correspondientes límites y alertas cuando corresponda.

El Directorio de la Sociedad ha establecido, límites internos de posiciones netas en tipo de cambio, límites de sensibilidad (DV01) de las posiciones de tasa de interés y de acciones. El DV01 o Valor Punto Base, mide el cambio en el valor de las posiciones como resultado de la variación positiva de la tasa de interés en un punto base (0,01%).

Análisis de Sensibilidad para Riesgos de Precio

Las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de la Sociedad se aprecian en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2018

Factor	Moneda	Monto Exposición
Acciones	M\$	6.108.484
Pasivos Valor Razonable (RV)	M\$	(4.797.773)
Instrumentos de Deuda	M\$	389.544.163
FF.MM. Renta Fija menor a 90 días	M\$	83.807.273
Otros FF.MM.	M\$	15.027
Cuotas de Fondos de Inversión	M\$	4.018.222
Total Inversiones	M\$	478.695.396
Posición Moneda Extranjera (neto)	MUSD	8.647

Al 31 de diciembre de 2017

_		
Factor	Moneda	Monto Exposición
Acciones	M\$	714.092
ETF's	M\$	321.509
Instrumentos de Deuda	M\$	273.239.847
FF.MM. Renta Fija menor a 90 días	M\$	66.250.604
Otros FF.MM.	M\$	12.897
Cuotas de Fondos de Inversión	M\$	11.805.752
Total Inversiones	M\$	352.344.701
Posición Moneda Extranjera (neto)	MUSD	293



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

b) Riesgo de Mercado, continuación:

En el caso de exposiciones a Riesgo de Mercado, el Directorio de la Sociedad ha establecido límites internos de posiciones netas en tipo de cambio y acciones, mientras que las posiciones en tasa de interés se monitorean en base a límites de sensibilidad (DV01).

De este modo al cierre del 31 de diciembre de 2018, la sensibilidad de las posiciones en tasa de interés de la cartera de inversiones de la Sociedad a variaciones de 1 punto base era de M\$ (58.435). Con lo cual frente a movimientos de 50 puntos bases anuales (al alza) en las tasas de interés de mercado, las pérdidas para Banchile serían de aproximadamente M\$ 2.921.747.-

En cuanto a la posición de moneda, a la misma fecha ésta ascendía a MUSD 8.647 lo cual implica que por cada peso de baja en el tipo de cambio, la pérdida potencial de la Sociedad se incrementaría en M\$ 8.647. En un escenario de un descenso en 5 (siendo la volatilidad diaria en 2 años de 2,46) pesos por dólar, la Sociedad perdería M\$ 43.235.-

Por su parte, las posiciones netas mantenidas en acciones se estiman podrían generar una pérdida de M\$ 149.395 por cada 1% de variación negativa en el precio. La potencial pérdida bajo un escenario de caídas en los precios del 5% el impacto sería de M\$ 746.975.-



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

c) Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de Liquidez de la Sociedad se encuentra definida en su Política de Riesgo de Liquidez, la cual establece alertas internas, adicionales a los requeridos por los organismos supervisores, para cautelar la concentración de proveedores de fondos y asegurar la diversificación de fuentes de Fondos.

Particularmente, de manera diaria se controlan los vencimientos de operaciones de pactos de ventas con compromiso de retrocompra, los cuales no deben superar un monto definido por el Directorio.

Por otra parte, periódicamente se realiza un monitoreo de la liquidez de mercado de la cartera de instrumentos de deuda, estableciéndose una estructura de alertas que son escaladas a diversas instancias de la administración.

El siguiente cuadro muestra el flujo de ingresos de la cartera propia, según el vencimiento de los instrumentos mantenidos en cartera.



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

c) Riesgo de Liquidez, continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Vencimientos Contractuales M\$	DÓLAR	PESO	UF	Total
1 a 10 días	7.654.020	1.662.983	1.441	9.318.444
11 a 30 días	7.543.441	22.868.540	68.413.329	98.825.310
31 a 90 dias	313.256	77.471.390	1.117.410	78.902.056
91 a 180 días	281.660	44.375.736	35.452	44.692.848
181 a 360 días	-	71.190.117	37.898.085	109.088.202
Mayor a 360 días	-	-	142.845.675	142.845.675
Total	15.792.377	217.568.766	250.311.392	483.672.535

Al 31 de diciembre de 2017

Vencimientos Cartera Instrumentos de deuda M\$	DÓLAR	PESO	UF	Total
1 a 10 días	5.096.562	649.868	10 1.118	5.847.548
11 a 30 días	-	31.013.874	25.410	31.039.284
31a 90 dias	49.405	29.632.239	-	29.681.644
91a 180 días	-	33.442.305	26.990.336	60.432.641
181 a 360 días	-	168.892.446	38.036.286	206.928.732
Mayora 360 días	-	4.351.253	6.611.499	10.962.752
To tal	5.145.967	267.981.985	71.764.649	344.892.601



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

c) Riesgo de Liquidez, continuación:

El siguiente cuadro muestra el flujo de vencimientos de cartera de Pactos, siendo estos los principales pasivos de la sociedad.

Al 31 de diciembre de 2018

Vencimientos Cartera de Pactos M\$	DÓLAR	EURO	PESO	UF	Total
1 a 10 días	8.312.230	-	231.543.613	-	239.855.843
11 a 30 días	7.199.238	-	46.005.082	-	53.204.320
31 a 90 dias	1.153.277	-	1.289.197	-	2.442.474
91 a 180 días	281.862	-	20.945.555	-	21.227.417
181 a 360 días	4.927.905	-	38.218.647	-	43.146.552
Mayor a 360 días	-	-	-	-	-
Total	21.874.512		338.002.094		359.876.606

Al 31 de diciembre de 2017

Vencimientos Cartera de Pactos M\$	DÓLAR	EURO	PESO	UF	Total
1 a 10 días	5.097.076	14.775	166.777.175	-	171.889.026
11 a 30 días	31.172	32.325	22.267.013	-	22.330.510
31 a 90 dias	-	-	750.516	-	750.516
91 a 180 días	-	-	18.972.210	-	18.972.210
181 a 360 días	-	-	37.789.436	-	37.789.436
Mayor a 360 días	-	-	-	-	-
Total	5.128.248	47.100	246.556.350		251.731.698



4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.4.- Cumplimiento de Indicadores Normativos de Liquidez y Solvencia:

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 18 de SVS, Banchile Corredores de Bolsa S.A., debe dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia.

Indice	Limite	31.12.2018	31.12.2017
Patrimonio Depurado (M\$)	MM\$371	30.482.858	28.863.572
Liquidez General	≥ 1	1,43	1,14
Liquidez por intermediacón	≥ 1	1,33	1,41
Razon de Endeudamiento	≤ 20	8,57	5,55
Indice de Cobertura Patrimonial	≤ 80%	42,27%	34,32%

De acuerdo a lo expuesto en cuadro anterior, Banchile Corredores de Bolsa S.A. cumple íntegramente los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente.



5.- USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En los presentes estados financieros se han utilizado estimaciones realizadas por el alta Administración de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- 1) La vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 18 y 19)
- 2) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 21)
- 3) Provisiones (Nota 28)
- 4) Compromisos y contingencias (Nota 30)
- 5) Valor razonable de activos y pasivos financieros:

La Sociedad ha definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente de Riesgo. La cual posee la responsabilidad de verificación independiente de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, la Sociedad toma en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, la Sociedad utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, en el caso de las opciones. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg) principalmente. Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(iii) Técnicas de Valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivada de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos se utilizan información de proveedores externos de información de mercado, precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; el ajuste por Bid/Offer, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que la Sociedad utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el área de Riesgo. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad, individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidas. Estos rangos son aprobados por el Comité de Riesgo.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(v) Controles de valorización, continuación.

En forma paralela y complementaria, el área de Riesgo genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco para la valorización descrito en la Política de Valor Razonable aprobada por el Directorio de la Corredora, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

La Sociedad, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su Duration y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, respectivamente) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

Las técnicas de valorización descritas anteriormente corresponden a las utilizadas por el mercado y en el caso particular de los instrumentos de deuda es la metodología de la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile.

Nivel 2: Son Instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

Para valorizar derivados dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno. En caso que no exista un precio observable para el plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad del crédito de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Técnicas de valorización Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
FX Forwards, Forwards de Inflación	M odelo de Flujo de Caja Descontado	Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para considerar que un dato de entrada es corroborado por el mercado, este debe cumplir con estándares mínimos que garanticen la robustez de la información (Back Testing).

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos que podrían ser susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, para valorizar estos instrumentos la técnica corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por Bloomberg, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para valorizar estos instrumentos la técnica corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por Bloomberg, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

1) La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

Al 31 de diciembre de 2018

Activos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
ACTIVOS FINANCICIOS	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos para Negociacíón				
Del Estado y Banco Central Chile	135.313.936	5.976.096	-	141.290.032
Otros instrumentos emitidos en el país	-	228.645.791	19.608.340	248.254.131
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Acciones	6.108.484	-	-	6.108.484
Inversiones en Fondos Mutuos	83.822.300	-	-	83.822.300
Inversiones en Fondos de Inversion	4.018.222	-	-	4.018.222
Total	229.262.942	234.621.887	19.608.340	483.493.169
Derivados Negociación				
Forward	-	12.546.462	-	12.546.462
Total		12.546.462		12.546.462
Otros				
Inversiones en sociedades	8.721.000	-	217.986	8.938.986
Total	8.721.000		217.986	8.938.986
Total Activos a Valor Razonable	237.983.942	247.168.349	19.826.326	504.978.617

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Acciones	4.797.773	-	-	4.797.773
Derivados Negociación				
Forward	-	12.336.934	-	12.336.934
Total Pasivos a Valor Razonable	4.797.773	12.336.934	-	17.134.707



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Al 31 de diciembre de 2017

Activos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos para Negociacíón				
Del Estado y Banco Central Chile	8.584.856	4.374.441	-	12.959.297
Otros instrumentos emitidos en el país	-	260.280.550	-	260.280.550
Otros instrumentos emitidos en el exterior	321.509	-	-	321.509
Acciones	714.092	-	-	714.092
Inversiones en Fondos Mutuos	66.263.501	-	-	66.263.501
Inversiones en Fondos de Inversion	11.805.752	-	-	11.805.752
Total	87.689.710	264.654.991		352.344.701
Derivados Negociación				
FWD	-	1.159.564	-	1.159.564
Total	-	1.159.564		1.159.564
Otros				
Inversiones en sociedades	9.000.000	-	217.986	9.217.986
Total	9.000.000		217.986	9.217.986
Total Activos a Valor Razonable	96.689.710	265.814.555	217.986	362.722.251

Pasivos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos para Negociación				
Acciones	-	-	-	-
Derivados Negociación				
FWD	-	1.160.878	-	1.160.878
Total Pasivos a Valor Razonable		1.160.878		1.160.878



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

2) Conciliación Nivel 3

El siguiente cuadro muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros.

	Saldo	Ganancia	Otros	Netos de	Transf.	Final
Instrumentos para Negociación	01-01-2018	reconocida en resultado	Resultados	compras, ventas	M \$	31-12-2018
	M\$	resultado	Integrales	y vencimientos		M \$
		M \$	M\$	M\$		
Del Estado y Banco Central Chile	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	19.608.341	-	19.608.341
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Sociedades	217.986	-	-	-	-	217.986
Total	217.986			19.608.341		19.826.327

Instrumentos para Negociación	Saldo 01-01-2017 M\$	Ganancia reconocida en resultado M\$	Otros Resultados Integrales M\$	Netos de compras, ventas y vencimientos M\$	Trans f. M\$	Final 31-12-2017 M\$
Del Estado y Banco Central Chile	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Sociedades	5.257.986	-	4.800.000	-	9.840.000	217.986
Total	5.257.986	-	4.800.000		9.840.000	217.986

Durante el ejercicio 2017 fueron reclasificados desde nivel 3 a nivel 1 las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, esto como consecuencia de la mayor liquidez en las transacciones originado por el aumento de las acciones vigentes (proceso de desmutualización), este cambio de niveles no impacta los resultados.

.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.
- 3) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización.

Activos Financieros	Nivel 3 31-12-2018 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Instrumentos para Negociación		
Del Estado y Banco Central Chile	-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais	19.608.341	299.942
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Inversiones en Sociedades	217.986	-
Total	19.826.327	-

Activos Financieros	Nivel 3 31-12-2017 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Instrumentos para Negociación		
Del Estado y Banco Central Chile	-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Inversiones en Sociedades	217.986	-
Total	217.986	-

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, la Sociedad ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables en pantallas. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Las acciones de Bolsa Electrónica no son sensibilizadas, dado que el precio es enviado por estas mismas entidades.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

4) (a) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos de la Corredora ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Activos Financieros	Valor Libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y efectivo equivalente	47.172.026	47.172.026
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	94.128.372	94.128.372
Otras operaciones de financiamiento	3.984	3.984
Deudores por intermediación	128.366.652	128.366.652
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	40.818.154	40.818.154
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	37.756	37.756
Otras cuentas por cobrar	13.526.280	13.526.280
Total	324.053.224	324.053.224

Pasivos Financieros	Valor Libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	359.876.606	359.876.606
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	152.212.174	152.212.174
Acreedores por intermediación	129.878.570	129.878.570
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	10.261.615	10.261.615
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	55.322.767	55.322.767
Total	707.551.732	707.551.732

Considerando la naturaleza de alta liquidez de los activos y pasivos descritos, a juicio de la administración no existe diferencias significativas entre el valor libro y valor razonable de los mismos.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.
- 4) (a) Otros activos y pasivos, continuación.

Al 31 de diciembre de 2017

Activos Financieros	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y efectivo equivalente	30.655.544	30.655.544
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	71.652.754	71.652.754
Operaciones de financiamiento - Otras	10.591	10.591
Deudores por intermediación	70.009.429	70.009.429
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	3.269.717	3.269.717
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	363.496	363.496
Otras cuentas por cobrar	3.471.368	3.471.368
Total	179.432.899	179.432.899

	Valor	Valor razonable
Pasivos Financieros	libro	estimado
	M\$	M\$
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	239.738.381	239.738.381
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	11.993.317	11.993.317
Otras obligaciones por financiamiento	646	646
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	68.991.312	68.991.312
Acreedores por intermediación	70.328.414	70.328.414
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	3.851.210	3.851.210
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	43.562.138	43.562.138
Total	438.465.418	438.465.418

Considerando la naturaleza de alta liquidez de los activos y pasivos descritos, a juicio de la administración no existe diferencias significativas entre el valor libro y valor razonable de los mismos.



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación:

(b) Jerarquía de valor justo de los instrumentos registrados a Costo Amortizado en el Balance:

Al 31 de diciembre de 2018

Activos financieros según el estado de situación financiera	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total
Efectivo y efectivo equivalente	47.172.026	-	-	47.172.026
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	94.128.372	-	-	94.128.372
Operaciones de financiamiento-Otras	3.984	-	-	3.984
Deudores por intermediación	128.366.652	-	-	128.366.652
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	40.818.154	-	-	40.818.154
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	37.756	-	-	37.756
Otras cuentas por cobrar	13.526.280	-	-	13.526.280
Total	324.053.224		-	324.053.224

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total
Obligaciones por financiamiento	359.876.606	-	-	359.876.606
Obligaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-			-
Obligaciones por financiamiento-Otras	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	152.212.174	-	-	152.212.174
Acreedores por intermediación	129.878.570	-	-	129.878.570
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	10.261.615	-	-	10.261.615
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	55.322.767	-	-	55.322.767
Total	707.551.732			707.551.732



5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación:

(b) Jerarquía de valor justo de los instrumentos registrados a Costo Amortizado en el Balance, continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

Activos financieros según el	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
estado de situación financiera	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	30.655.544	-	1	30.655.544
Operaciones de financiamiento- Operaciones de compra con				
retroventa sobre IRV	71.652.754	-	-	71.652.754
Operaciones de financiamiento-Otras	10.591	-	1	10.591
Deudores por intermediación	70.009.429	1	1	70.009.429
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	3.269.717	1	1	3.269.717
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	363.496	-	-	363.496
Otras cuentas por cobrar	3.471.368	-	1	3.471.368
Total	179.432.899			179.432.899

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total
Obligaciones por financiamiento	239.738.381	1	-	239.738.381
Obligaciones de venta con retrocompra sobre IRV	11.993.317			11.993.317
Obligaciones por financiamiento-Otras	646	-	-	646
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	68.991.312	-	-	68.991.312
Acreedores por intermediación	70.328.414	-	-	70.328.414
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	3.851.210	-	-	3.851.210
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	43.562.138	-	-	43.562.138
Total	438.465.418			438.465.418



6.- REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

	Abono (cargo) a resultados									
	US	\$	EUI	RO	Unidad I	Fomento	Ot	ros	Total	
Cuentas	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	М\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo										
equivalente	(1.317.355)	(2.198.955)	97.004	111.509	-	-	(2.398)	(31.597)	(1.222.749)	(2.119.043)
Deudores por intermediacion	408.907	65.342	-	-	-	-	60.964	(14.713)	469.871	50.629
Otras cuentas por cobrar	(1.474.200)	460.206	(11.030)	(3.789)	-	-	328	20.625	(1.484.902)	477.042
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	173.957	80.011	-	-	-	_	-	-	173.957	80.011
Cuentas por cobrar a partes										
relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	_	-	-	_
Acreedores por										
intermediación	(503.922)	59.371	-	-	-	-	(63.723)	47.442	(567.645)	106.813
Otras cuentas por pagar	2.953.578	1.510.727	6.885	31.136	-	-	4.749	(10.969)	2.965.212	1.530.894
Cuentas por pagar por operaciones de cartera										
propia	(66.991)	31.511	-	-	-	-	-	-	(66.991)	31.511
Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-		-	-	-		-	-
Impuestos por pagar (PPM)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	173.974	8.213	92.859	138.856		_	(80)	10.788	266.753	157.857

7.- EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Caja en pesos	4.121	5.848
Caja en moneda extranjera	441.442	334.966
Bancos en pesos	23.839.743	4.561.497
Bancos en moneda extranjera	22.886.720	25.753.233
Total	47.172.026	30.655.544



8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018

	Activos financieros	Activos	Activos financieros	
Activos financieros según el estado de situación financiera	a valor razonable	financieros a valor razonable		Total
	por resultados	por patrimonio	a costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	47.172.026	47.172.026
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	118.055.968	-	-	118.055.968
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	365.437.201	-	-	365.437.201
Instrumentos financieros derivados	12.546.462	-	-	12.546.462
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	94.128.372	94.128.372
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-Otras	-	-	3.984	3.984
Deudores por intermediación	-	-	128.366.652	128.366.652
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	40.818.154	40.818.154
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	37.756	37.756
Otras cuentas por cobrar	-	-	13.526.280	13.526.280
Inversiones en sociedades	-	8.938.986	-	8.938.986
Total	496.039.631	8.938.986	324.053.224	829.031.841

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	М\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	30.655.544	30.655.544
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	108.594.754	-	-	108.594.754
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	243.749.947	-	-	243.749.947
Instrumentos financieros derivados	1.159.564	-	-	1.159.564
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	71.652.754	71.652.754
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-Otras	-	-	10.591	10.591
Deudores por intermediación	-	-	70.009.429	70.009.429
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	3.269.717	3.269.717
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	363.496	363.496
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.471.368	3.471.368
Inversiones en sociedades	-	9.217.986	-	9.217.986
Total	353.504.265	9.217.986	179.432.899	542.155.150



8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación:

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	М\$	M\$	M \$
Pasivos financieros a valor razonable	4.797.773	-	4.797.773
Instrumentos financieros derivados	12.336.934	-	12.336.934
Obligaciones por financiamiento	-	359.876.606	359.876.606
Obligaciones por financiamiento-Otras	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	152.212.174	152.212.174
Acreedores por intermediación	-	129.878.570	129.878.570
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	10.261.615	10.261.615
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	55.322.767	55.322.767
Otros pasivos	-	-	-
Total	17.134.707	707.551.732	724.686.439

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017

Pasivos 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	1.160.878	-	1.160.878
Obligaciones por financiamiento	-	251.731.698	251.731.698
Obligaciones por financiamiento-Otras	-	646	646
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	68.991.312	68.991.312
Acreedores por intermediación	-	70.328.414	70.328.414
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.851.210	3.851.210
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	43.562.138	43.562.138
Otros pasivos	-	-	-
Total	1.160.878	438.465.418	439.626.296



9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos financieros a valor	Cartera propia	Cartera propia comprometida					
razonable	disponible	En operaciones a	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
Nacionales	6.108.484	-	-	-	-	6.108.484	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	83.822.300	-	-	-	-	83.822.300	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	4.018.222	-	-	-	-	4.018.222	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Total IRV	93.949.006	-	-	-	-	93.949.006	

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia	1,,1				
razonable	disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	М\$	M\$	М\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	623.340	-	90.752	-	-	714.092
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	66.263.501	-	-	-	-	66.263.501
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	11.805.752	-	-	-	-	11.805.752
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
ETF						
Nacionales	-	=	-	-	-	-
Extranjeras	321.509	-	-	-	-	321.509
Total IRV	79.014.102		90.752	-	-	79.104.854



9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

		Cartera propia comprometida					
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total	Unidades
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
AGUAS-A	71.729	-	-	-	-	71.729	187.909
ANDINA-A	1.890	-	-	-	-	1.890	840
ANTARCHILE	81.606	-	-	-	-	81.606	8.959
CONCHATORO	46.177	-	-	-	-	46.177	34.089
COPEC	38.291	-	-	-	-	38.291	4.598
ECL	808.674	-	-	-	-	808.674	637.504
GASCO	119.322	-	-	-	-	119.322	52.334
IAM	138.872	-	-	-	-	138.872	137.117
MOLYMET	106.315	-	-	-	-	106.315	12.809
SECURITY	116.375	-	-	-	-	116.375	400.000
SQM-A	133.122	-	-	-	-	133.122	4.915
SQM US	4.446.111	-	-	=	-	4.446.111	167.368
Cuotas Fondos Mutuos							
CFM corto plazo duracion menor a 90 dias	83.807.273	-	=	-	-	83.807.273	47.427.196
CFM corto plazo duracion menor a 365 dias	-	-	=	-	-	=	=
CFM mediano y largo plazo	2.016	-	=	-	-	2.016	1.280
CFM de libre inversión	13.011	-	-	-	-	13.011	8.949
CFM de capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	4.018.222	-	-	-	-	4.018.222	3.302.420
Total							
Total	93.949.006	-		-	-	93.949.006	52.388.287

Al 31 de diciembre de 2017

			Cartera propia c				
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total	Unidades
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
BANMEDICA	188.490	-	-	-	-	188.490	87.915
CONCHATORO	14.062	-	90.752	-	-	104.814	90.000
GASCO	35.700	-	-	-	-	35.700	17.000
MOLYMET	234.616	-	-	-	-	234.616	28.199
ORO 100*	1.952	-	-	-	-	1.952	4
SECURITY	143.992	-	-	-	-	143.992	514.127
TRICAHUE	4.528	-	-	-	-	4.528	2.830
Cuotas Fondos Mutuos							
CFM corto plazo duracion menor a 90 dias	66.250.604	-	-	-	-	66.250.604	40.751.678
CFM corto plazo duracion menor a 365 dias	-	-	-	-	-	-	-
CFM mediano y largo plazo	-	-	-	-	-	-	-
CFM de libre inversión	7.936	-	-	-	-	7.936	14.030
CFM de capitalización	4.961	-	-	-	-	4.961	5.942
Cuotas de Fondos de Inversión	11.805.752	-	-	-	-	11.805.752	1.270.034
ETF							
SHUS	251.803	-	-	-	-	251.803	13.557
EUM US	69.706	-	-	-	-	69.706	6.310
Total	79.014.102	-	90.752	-	-	79.104.854	42.801.626



9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones (1)	Subtotal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e						
intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	19.564.844	115.749.091	-	5.976.096	121.725.187	141.290.031
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	4.542.118	243.712.014	-	-	243.712.014	248.254.132
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	_
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	24.106.962	359.461.105	-	5.976.096	365.437.201	389.544.163

(1) Considera título entregado en garantía por M\$5.976.096.-, para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Al 31 de diciembre de 2017

		Cartera propia comprometida					
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones (1)	Subtotal	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e							
intermediación financiera							
Del Estado							
Nacionales	8.964.331	-	-	3.994.966	3.994.966	12.959.297	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras							
Nacionales	20.525.569	239.754.981	-	_	239.754.981	260.280.550	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De empresas							
Nacionales	-	_	-	_	_	_	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
Total IRF e IIF	29.489.900	239.754.981	-	3.994.966	243.749.947	273.239.847	

(1) Considera título entregado en garantía por M\$3.994.966.-, para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.



10.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018

	Cartera	Cartera propia comprometida						
Instrumentos financieros a costo amortizado	propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e								
intermediación financiera								
Del Estado								
Nacionales	-	-	-	-	-	-		
Extranjeros	-	-	-	-	-	-		
De entidades financieras								
Nacionales	-	-	-	-	-	-		
Extranjeros	-	-	-	-	-	-		
De empresas								
Nacionales	-	-	-	-	-	-		
Extranjeros	-	-	-	-	-	-		
Total IRF e IIF	-					-		

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera					
	propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e						
intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	_
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF		-		-		-



11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

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

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa	Venci	miento	Total	Valor razonable del activo
	promedio %	Hasta 7 días	Más de 7 días		subyacente
		M\$	M\$	М\$	M \$
Personas naturales	0,32	156.399	3.548.205	3.704.604	3.491.803
Personas jurídicas	0,30	4.163.774	10.429.826	14.593.600	14.302.542
Intermediarios de valores	0,34	14.791.222	61.038.946	75.830.168	74.361.220
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		19.111.395	75.016.977	94.128.372	92.155.565

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa	Venci	miento	Total	Valor razonable del activo
	promedio %	Hasta 7 días	Más de 7 días		subyacente
		M\$	M\$	М\$	M \$
Personas naturales	0,30	89.482	1.687.162	1.776.644	1.799.980
Personas jurídicas	0,27	-	19.235.647	19.235.647	21.473.176
Intermediarios de valores	0,33	14.157.634	36.482.829	50.640.463	52.403.728
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		14.247.116	57.405.638	71.652.754	75.676.884



11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación:

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

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa	Venci	miento	Total	Valor razonable del activo	
	promedio %	Hasta 7 días	Más de 7 días		subyacente	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	
Total					-	

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa	Venci	miento	Total	Valor razonable del activo	
	promedio %	Hasta 7 días	Más de 7 días		subyacente	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	-	1	-	
Total		-	-	-		



11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación:

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio	Venci	Total	
	70	Hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,24	588	3.031	3.619
Inversionistas Institucionales	0,29	-	365	365
Partes relacionadas	_	-	-	-
Total		588	3.396	3.984

Al 31 de diciembre de 2018, la sociedad registra acciones otorgadas en préstamo por M\$9.365.454.obtenidas de acciones que se encontraban en la Bolsa en garantía por operaciones simultáneas financiadas por nuestra sociedad, según detalle:

Emisores	Acciones otorg	adas en prestamo
Emisores	Monto M\$	Unidades
AESGENER	59.871	310.374
AGUAS-A	214.984	563.197
ANDINA-B	1.964	757
ANTARCHILE	87.444	9.600
BCI	94.363	2.093
BESALCO	39.281	64.384
CCU	2.719	305
CMPC	476.518	216.000
CONCHATORO	348.635	257.371
COPEC	85.801	10.303
ENTEL	17.673	3.284
FALABELLA	334.030	65.630
MALLPLAZA	19.511	13.533
NUEVAPOLAR	7.876	246.113
SQM-B	6.684.783	244.819
VAPORES	890.001	45.131.914
Total	9.365.454	47.139.677



11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación:

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio	Venci	Total	
	70	Hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,13	-	116	116
Intermediarios de valores	0,27	147	3.343	3.490
Inversionistas Institucionales	0,30	-	4.364	4.364
Partes relacionadas	0,21	-	2.621	2.621
Total		147	10.444	10.591

Al 31 de diciembre de 2017, la sociedad registra acciones otorgadas en préstamo por M\$7.406.906.obtenidas de acciones que se encontraban en la Bolsa en garantía por operaciones simultáneas financiadas por nuestra sociedad y M\$90.752.- de Cartera propia, renta variable, según detalle:

Emisores	Acciones otorgadas en prestamo							
Emisores	Monto M\$	Unidades						
AESGENER	55.952	274.680						
AGUAS-A	19.189	47.100						
ANDINA-B	65.916	21.466						
BESALCO	54.138	74.417						
BSANTANDER	1.165.822	24.192.192						
CAP	117.899	15.000						
CCU	252.972	27.415						
CENCOSUD	678.311	373.334						
COLBUN	109.000	770.588						
CONCHATORO	687.608	591.842						
COPEC	2.649.609	272.717						
ENTEL	324.545	46.945						
FALABELLA	642.476	104.735						
IAM	9.810	8.400						
ITAUCORP	162.921	29.113.803						
ORO BLANCO	55.276	7.677.257						
PARAUCO	137.724	72.228						
RIPLEY	56.802	85.000						
SONDA	251.688	205.628						
Total	7.497.658	63.974.747						



12.- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

			Nocional Instrumentos financieros derivados a valor razonable										
Tipo de contrato	Na Operaciones	Com	pra	Ven	ta		Posición Activa			Posición Pasiva		Total Activo a	Total Pasivo a
ripo de contrato	N Operaciones	Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	valor razonable	valor razonable
			M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	М\$	M\$	M\$	M\$	M\$
A) Forward Dólares de EE.UU. (Compensación) Dólares de EE.UU. (Entrega fisica)	313 47	321.816.483 19.916.716	223.588.438 13.837.538						1.121.794 31.727			11.216.545 472.342	11.148.510 106.307
Euros (Entrega fisica)	26	2.103.626	1.671.854	2.103.627	1.671.854	-	6.238	-	=	26.725	=	6.238	26.725
Unidad de Fomento (Compensación))	8	4.000.000	110.263.160	2.895.780	79.824.461	-	851.337	-	-	991.972	-	851.337	991.972
B) Otros Contratos	-	-	-	4.000.000	4.035.977	-	-	-	-	-	63.420		63.420
Total	394	347.836.825	349.360.990	339.419.633	315.098.353	1.183.894	11.362.568	-	1.153.521	11.119.993	63.420	12.546.462	12.336.934

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	387.306	1.996.689
Personas jurídicas	755.023	1.873.729
Intermediario de valores	343.512	972.770
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	2.538.933	-
Bancos	8.521.688	-
Total	12.546.462	4.843.188



12.- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

			Noci	ional			Instrumen	tos financieros d	erivados a valo	r razonable			
Tipo de contrato	Na Operaciones	Com	pra	Ven	ta		Posición Activa	1		Posición Pasiva		Total Activo a	Total Pasivo a
ripo de contrato	14 Operaciones	Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	valor razonable	valor razonable
			M\$		M\$	M\$	M\$	М\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
A) Forward Dólares de EE.UU. (Compensación) Dólares de EE.UU. (Entrega fisica)	91 26	55.000.000 2.019.239	33.811.250 1.241.327	55.000.000 57.402	33.811.250 35.288		813.451 90	-	112.300 94	772.487 48.001	-	975.298 177	884.787 48.095
Euros (Entrega fisica)	35	858.672	634.686	853.029	630.515	122	17.207	-	-	-	-	17.329	-
Franco Suizo (Entrega Fisica)	5	938.360	592.255	938.360	592.255	-	44.224	-	-	-	-	44.224	-
Unidad de Fomento (Compensación))	6	-	-	2.424.000	64.958.691	-	122.536	-	-	22.275	-	122.536	22,275
Fwd Tasa	2	-	=	14.000.200	19.669.919	-	-	-	-	205.721	-	-	205.721
B) Otros Contratos													
Total	165	58.816.271	36.279.518	73.272.991	119.697.918	162.056	997.508	-	112.394	1.048.484	-	1.159.564	1.160.878

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	154	35.682
Personas jurídicas	109.126	385.094
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	1.436	-
Bancos	1.048.848	-
Total	1.159.564	420.776



13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION

Resumen		31.12.2018 31.1			31.12.2017	1.12.2017	
	Monto	Provisión	Total	Monto	Monto Provisión		
	М\$	М\$	М\$	М\$	М\$	M\$	
Intermediación de operaciones a término	99.853.984	-	99.853.984	37.150.785	(8.196)	37.142.589	
Intermediación de operaciones a plazo	28.512.668	-	28.512.668	32.866.840	-	32.866.840	
Total	128.366.652		128.366.652	70.017.625	(8.196)	70.009.429	

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2018

	Control					Vencidos		
Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provision	Total Hasta 2 días		Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	М\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.227.709	-	1.227.709	-	432.567	6.623	-	439.190
Personas jurídicas	2.835.423	-	2.835.423	-	330.733	-	-	330.733
Intermediario de valores	41.963.697	-	41.963.697	-	365.572	26	-	365.598
Inversionistas institucionales	52.793.424	-	52.793.424	-	42	-	-	42
Partes relacionadas	1.033.731	-	1.033.731	-	-	_	-	-
Total	99.853.984		99.853.984		1.128.914	6.649	•	1.135.563

Al 31 de diciembre de 2017

	Control					Vencidos		
Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	М\$	M\$	М\$	M\$	M\$	М\$	M\$
Personas naturales	3.011.591	-	3.011.591	33.793	359.659	50.081	-	443.533
Personas jurídicas	4.388.501	(634)	4.387.867	593.718	62.512	39.738	634	696.602
Intermediario de valores	15.154.123	-	15.154.123	904	77.085	304	-	78.293
Inversionistas institucionales	9.904.085	(7.562)	9.896.523	33.536	2.610	182.445	7.562	226.153
Partes relacionadas	4.692.485	-	4.692.485	-	-	-	-	-
Total	37.150.785	(8.196)	37.142.589	661.951	501.866	272.568	8.196	1.444.581



13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación:

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

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Vencimiento es Vencidos					Provisión	
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	М\$	M\$	M\$	M\$	М\$	M\$
Personas naturales	169.534	3.206.243	1.938.045	1.682.138	1.294.136	-	8.290.096
Personas jurídicas	1.124	4.172.425	2.258.910	3.111.329	5.334.180	-	14.877.968
Intermediario de valores	-	3.987.509	1.010.227	156.532	190.336	-	5.344.604
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	170.658	11.366.177	5.207.182	4.949.999	6.818.652		28.512.668

Contrapartes	Vencidos							
Contrapartes	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Personas naturales	-	169.534	-	-	169.534			
Personas jurídicas	-	394	730	-	1.124			
Intermediario de valores	-	-	-	-	-			
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-			
Partes relacionadas	-	-	-	-	-			
Total	-	169.928	730	-	170.658			



13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación:

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas), continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Vencidos		Venci	Provisión	Total		
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	М\$	M\$
Personas naturales	301.550	418.789	1.784.091	1.303.299	6.738.845	-	10.546.574
Personas jurídicas	-	-	7.891.767	164.236	12.228.729	-	20.284.732
Intermediario de valores	-	-	742.612	-	1.201.358	-	1.943.970
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	50.758	-	40.806	-	-	91.564
Total	301.550	469.547	10.418.470	1.508.341	20.168.932		32.866.840

Contrapartes	Vencidos								
Contrapartes	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Personas naturales	301.199	351	-	-	301.550				
Personas jurídicas	-	-	-	-	-				
Intermediario de valores	-	-	-	-	-				
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-				
Partes relacionadas	-	-	-	-	-				
Total	301.199	351	-	-	301.550				

c) Movimiento de la provisión de incobrables

Provisión	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	8.196	664
Incremento del ejercicio	25.789	57.426
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(33.985)	(49.894)
Total	-	8.196



14.- CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018

						Vencidos		
Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	М\$	M\$	М\$	M\$	M\$	М\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	60.605	-	60.605	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.757.567	(18)	40.757.549	-	479.220	44	18	479.282
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	40.818.172	(18)	40.818.154		479.220	44	18	479.282

Al 31 de diciembre de 2017

						Vencidos		
Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	220	-	220	-	111	109	-	220
Intermediario de valores	3.269.497	-	3.269.497	69.324	554.051	6	-	623.381
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.269.717		3.269.717	69.324	554.162	115		623.601

Movimiento de provisión incobrable



Provisión	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	18	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Total	18	-



15.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Concepto	31.12.2018	31.12.2017
	M \$	M \$
Cuentas por cobrar por otras operaciones del giro	1.932.525	2.025.131
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	11.046.436	712.432
Dividendos por cobrar de terceros	184.207	251.797
Otras cuentas por cobrar	396.343	596.458
Provisión incobrables	(33.231)	(114.450)
Total	13.526.280	3.471.368



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018

		Total transacción		Saldo	
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	М\$	M\$	М\$
A Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	22	62.551	62.551	-	-
Arriendos	24	865.387	(814.868)	1.240	-
Auditoria interna matriz	2	19.332	(16.246)	-	-
Comisión Capitulo XIV	7	259.448	(259.448)	-	37.876
Comisión Intermediación de operaciones en el Extranjero	7.104	11.144	(11.144)	-	-
Comisión Market Maker	187	273.675	229.979	-	-
Comisión por ADC	12	776.556	(652.568)	-	-
Comisión por administración de cartera	253	93.791	78.815	4.372	-
Comisión por corretaje	-	-	-	-	-
Comisión por corretaje de productos	15	233.151	(195.925)	-	21.302
Comisión por operaciones de renta fija	12	97.076	81.577	-	-
Comisión por rescate	1.422	148.187	(124.526)	-	-
Comisiones por colocación cuotas FM	12	26.901.385	22.606.206	-	-
Compras y ventas de cartera propia disponible (IRF)	258	507.197.662	44.918	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3.821	786.979.928	2.147	6.936	-
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	12.334.454	10.020.448
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3	30.820	21.087	30.820	-
Dividendos Por Pagar	2	14.827.844	-	-	-
Ingresos por servicios prestados	12	1.941.494	1.631.508	-	-
Instrumentos financieros derivados	222	527.526.770	(15.153.274)	2.538.933	7.565.922
Instrumentos financieros IRF	-	-	5.195.509	121.567.846	-
Interés Línea de crédito	12	2.709.415	(2.709.415)	-	151.764.748
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a término (IRF e IIFF)	3.703	18.111.595.824	261.183	1.033.672	-
Intermediación de operaciones a término (IRV)	1.745	149.576.955	366.369	59	10.185
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	709	2.812.955.406	(3.478.835)	-	112.811.079
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	6	20.858	17.527	20.858	-
Otros servicios	605	92.212	(83.214)	-	44
Reembolso Gastos	14	4.177.576	3.510.568	336.162	-
Renta Variable (IRV) disponible	11	725.419	495	-	-
Servicio procesamiento de datos	12	131.044	(110.121)	-	-
Subarriendo de oficinas	12	29.692	27.490	-	-
Transferencias LBTR y vales vistas	1.934	898.645	(755.164)	-	70.625
Total	22.153	22.951.159.247	9.773.181	137.875.352	282.302.229

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

a) Resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

		Total transacción		Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	
		M\$	M\$	M\$	М\$	
Intermediación de operaciones a término (IRV)	1.474	104.925.354	450.897	13.077	1.825.494	
Renta Variable (IRV) disponible	29	1.149.061	40	-	-	
Intermediacion de operaciones a plazo	5	263.099	76	91.564	-	
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-	
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-	
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	546	1.841.386.422	(2.683.521)	-	91.831.258	
Intermediacion de operaciones a termino (IRF e IIFF)	3.355	14.471.744.818	206.224	4.679.408	1.617.797	
Otras cuentas por cobrar	12	49.131	29.087	49.131	-	
Compras y ventas de cartera propia disponible (IRF)	198	195.881.932	894	-	-	
Instrumentos financieros IRF	-	-	1.643.665	65.027.816	-	
Instrumentos financieros derivados	10	21.215.403	612.584	1.436	6.508	
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	2.343.056	23.414.516	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	318.980	5.165	343.196	-	
Comisión por administración de cartera	218	100.233	84.229	6.256	-	
Comisión Market Maker	129	189.287	159.065	-	-	
Compraventa de moneda extranjera	3.812	601.440.076	4.009	6.154	1.543.588	
Comision Capitulo XIV	12	250.062	(250.062)	-	13.847	
Comisión por corretaje	1	656.926	(592.467)		-	
Comision Intermediación de operaciones en el Extranjero	6.142	12.388	(12.388)	-	-	
Comisión por rescate	1.301	144.050	(121.051)	-	-	
Comisión por corretaje de productos	16	390.421	(328.085)	-	-	
Comisión por operaciones de renta fija	12	94.914	79.760	-	-	
Ingresos por servicios prestados	12	1.974.245	1.659.029	-	-	
Reembolso Gastos	14	4.040.157	3.395.090	340.756		
Comisiones por colocación cuotas FM	12	25.506.299	21.433.864	20.300	-	
Dividendos Por Pagar	2	6.439.498	-	-	-	
Servicio procesamiento de datos	12	128.119	(107.663)	-	-	
Transferencias LBTR y vales vistas	1.944	1.033.081	(868.136)	-	73.657	
Auditoria interna matriz	2	9.651	(8.110)	-	-	
Otros servicios	752	667.536	(552.389)	-	48.280	
Interés Línea de crédito	12	1.152.677	(1.152.677)	-	68.965.391	
A Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	8	17.586	17.586	2.621	-	
Arriendos	12	706.132	(643.736)	1.206	_	
Total	20.062	17.281.887.538	22.460.979	72.925.977	189.340.336	

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

Entidad relacionada 1: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Tipo de relación: Controlador Común.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		М\$	M\$	М\$	M\$
Comisión Market Maker	187	273.675	229.979	-	-
Comisión por ADC	12	776.556	(652.568)	-	-
Comisión por operaciones de renta fija	12	97.076	81.577	-	-
Comisión por rescate	1.422	148.187	(124.526)	-	-
Comisiones por colocación cuotas FM	12	26.901.385	22.606.206	-	-
Compraventa de moneda extranjera	6	49.519	-	-	-
Ingresos por servicios prestados	12	1.941.494	1.631.508	-	-
Intermediación de operaciones a término (IRV)	23	107.479	90.318	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	351	367.870.503	(1.895.987)	-	65.998.460
Reembolso Gastos	14	4.177.576	3.510.568	336.162	-
Total	2.051	402.343.450	25.477.075	336.162	65.998.460

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto		Total transacción		Sa	aldo
	N° de operaciones	N° de operaciones Monto		Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término (IRV)	12	70.475	59.223	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	331	1.061.603.344	(1.887.237)	-	64.857.188
Compraventa de moneda extranjera	1	206.163	-	-	-
Comisión por rescate	1.301	144.050	(121.051)	-	-
Comisión por operaciones de renta fija	12	94.914	79.760	-	-
Comision Market Maker	129	189.287	159.065	-	-
Ingresos por servicios prestados	12	1.974.245	1.659.029	-	-
Reembolso Gastos	14	4.040.157	3.395.090	340.756	
Comisiones por colocación cuota fondos mutuos	12	25.506.299		20.300	-
Total	1.824	1.093.828.934	24.777.743	361.056	64.857.188

Las transacciones con Banchile Administradora General de Fondos S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 2: Banco de Chile

Tipo de relación: Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto		Total transacción		Saldo		
Сонсерю	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	
		M\$	M\$	M\$	М\$	
Arriendos	24	865.387	(814.868)	1.240	-	
Auditoria interna matriz	2	19.332	(16.246)	-	-	
Comisión por administración de cartera	44	46.350	38.950	-	-	
Comisión por corretaje de productos	15	233.151	(195.925)	-	21.302	
Compras y ventas de cartera propia disponible (IRF)	239	456.840.779	-	-	-	
Compraventa de moneda extranjera	715	554.525.372	-	6.936	-	
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	12.334.454	10.020.448	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1	279	234	279	-	
Dividendos Por Pagar	1	14.783.621	-	-	-	
Instrumentos financieros derivados	186	501.945.974	(15.159.266)	2.523.830	7.565.922	
Instrumentos financieros IRF	-	-	5.195.509	121.567.846	-	
Interés Línea de crédito	12	2.709.415	(2.709.415)	-	151.764.748	
Intermediación de operaciones a término (IRV)	2	1.163	4	-	-	
Intermediación de operaciones a término (IRF e IIFF)	3.021	17.461.038.816	113.265	1.033.672	-	
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-	
Otras cuentas por cobrar	6	11.846	9.954	11.846	-	
Otros servicios	486	18.299	(15.901)	-	-	
Servicio procesamiento de datos	12	131.044	(110.121)	-	-	
Subarriendo de oficinas	12	29.692	27.490	-	-	
Transferencias LBTR y vales vistas	1.934	898.645	(755.164)	-	70.625	
Total	6.712	18.994.099.165	(14.391.500)	137.480.103	169.443.045	

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto		Total transacción			do
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término (IRV)	1	30.027	90	-	-
Intermediacion operaciones a termino (IRF e IIFF)	2.771	13.716.660.748	61.395	4.679.408	1.617.797
Otras cuentas por cobrar	6	17.923	2.862	17.923	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5	2.968	474	2.968	-
Compras y ventas de cartera propia disponible (IRF)	185	190.782.020	-	-	-
Instrumentos financieros IRF	-	-	1.643.665	65.027.816	-
Instrumentos financieros derivados	9	20.600.653	619.092	1.436	-
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	2.343.056	23.414.516
Comisión por administración de cartera	48	50.250	42.226	4.203	-
Compraventa de moneda extranjera	507	351.007.032	-	6.154	-
Comisión por corretaje de productos	16	390.421	(328.085)	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Servicio procesamiento de datos	12	128.119	(107.663)	-	-
Transferencias LBTR y vales vistas	1.944	1.033.081	(868.136)	-	73.657
Auditoria interna matriz	2	9.651	(8.110)	-	-
Otros servicios	463	18.067	(17.533)	-	-
Interés Línea de crédito	12	1.152.677	(1.152.677)	-	68.965.391
Arriendos	12	706.132	(643.736)	1.206	-
Dividendos Por Pagar	1	6.420.293	-	-	-
Total	5.994	14.289.010.062	(756.136)	72.084.170	94.071.361

Las transacciones con Banco de Chile han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 3: Banchile Asesoría Financiera S.A.

Tipo de relación: Controlador Común.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	1	Total transacción			
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	М\$
Dividendos Por Pagar	1	44.223	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17	17.062.343	(32.390)	-	1.773.025
Total	18	17.106.566	(32.390)	-	1.773.025

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	1	Saldo			
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Por Pagar	1	19.205	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	19	19.244.627	(37.131)	-	1.706.276
Total	20	19.263.832	(37.131)	-	1.706.276

Las transacciones con Banchile Asesoría Financiera S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 4: Citigroup Global Market Inc

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

Comments		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
A Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	22	62.551	62.551	-	-
Comisión Capitulo XIV	7	259.448	(259.448)	-	37.876
Comisión Intermediación de operaciones en el Extranjero	7.104	11.144	(11.144)	-	=
Compraventa de moneda extranjera	65	10.038.647	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2	24.815	20.853	24.815	-
Intermediación de operaciones a término (IRV)	227	10.821.905	149.527	-	706
Intermediación de operaciones a término (IRF e IIFF)	18	122.257	102.737	-	-
Otras cuentas por cobrar	2	7.707	6.476	7.707	-
Total	7.447	21.348.474	71.552	32.522	38.582

Al 31 de diciembre de 2017

		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término (IRV)	243	25.433.750	142.935	4.721	143.363
Intermediacion de Operaciones a término (IRF E IIFF)	17	7.553.748	112.133	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3	316.012	4.691	316.012	-
Otras cuentas por cobrar	3	22.297	18.737	22.297	-
Compraventa de moneda extranjera	98	23.618.953	=	=	308.338
Compras y ventas de cartera propia disponible (IRF)	1	71.918	-	_	-
Comisión Capitulo XIV	12	250.062	(250.062)	-	13.847
Comisión por corretaje	1	656.926	(592.467)	=	-
Comisión Intermediación de operaciones en el Extranjero	6.142	12.388	(12.388)	=	-
A costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	8	17.586	17.586	2.621	-
Total	6.528	57.953.640	(558.835)	345.651	465.548

Las transacciones con Citigroup Global Market Inc han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 5: Banchile Securitizadora S.A.

Tipo de relación: Controlador Común.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	55	4.083.795	(2.153)	-	44.477
Total	55	4.083.795	(2.153)	-	44.477

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	51	2.009.451	(996)	-	41.168
Total	51	2.009.451	(996)	-	41.168

Las transacciones con Banchile Securitizadora S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 6: Viña San Pedro

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	М\$	М\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	40	13.450.994	1	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	38	49.980.000	(36.541)	-	3.081.167
Otros servicios	7	5.995	(5.172)	-	-
Total	85	63.436.989	(41.712)	-	3.081.167

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		М\$	M\$	М\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	30	60.120.000	(68.046)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	30	11.346.802	-	-	-
Otros servicios	2	3.569	(3.082)	-	-
Total	62	71.470.371	(71.128)	•	-

Las transacciones con Viña San Pedro han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 7: Quiñenco S.A.

Tipo de relación: Controlador Indirecto.

Al 31 de diciembre de 2018

0 1		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		М\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	19	504.687	=	=	=
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14	95.015.765	(114.791)	-	=
Renta Variable (IRV) disponible	1	50	=	=	=
Total	34	95.520.502	(114.791)	-	

Al 31 de diciembre de 2017

Conserve		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		М\$	М\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término (IRV)	1	12.335	7	-	-
Compraventa de moneda extranjera	14	273.122	=	=	=
Renta Variable (IRV) disponible	8	227.851	857	=	=
Total	23	513.308	864	-	-

Las transacciones con Quiñenco S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 8: Cía. Cervecerías Unidas

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	14	12.916.546	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	79	998.450.000	(888.993)	-	33.070.545
Renta Variable (IRV) disponible	10	725.369	495	-	-
Total	103	1.012.091.915	(888.498)	-	33.070.545

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	60	470.100.000	(431.701)	-	25.226.626
Renta Variable (IRV) disponible	21	921.210	(817)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	12	7.717.579	-	-	-
Total	93	478.738.789	(432.518)	-	25.226.626

Las transacciones con Cía. Cervecerías Unidas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 9: Empresa Nacional de Energía Enex S.A

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	107	1.097.863.000	(196.166)	-	7.602.634
Total	107	1.097.863.000	(196.166)	-	7.602.634

Al 31 de diciembre de 2017

		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20	113.109.000	(17.148)	-	-
Total	20	113.109.000	(17.148)	-	-

Las transacciones con Empresa Nacional de Energía Enex S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 10: Inversiones Alabama Limitada

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	158	18.379.736	1.830	-	-
Intermediación de operaciones a término (IRV)	-	-	-	-	1.011
Total	158	18.379.736	1.830	-	1.011

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto		Total transacción	Saldo		
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		М\$	M\$	М\$	М\$
Intermediación de operaciones a término (IRV)	8	4.505.045	6.407	-	899
Compraventa de moneda extranjera	131	22.113.381	1.705	-	1.235.250
Total	139	26.618.426	8.112	-	1.236.149

Las transacciones con Inversiones Alabama Limitada han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 11: Fundación Andrónico Luksic A.

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

Constants		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Comisión por administración de cartera	8	17.411	14.631	2.379	-
Compraventa de moneda extranjera	8	3.642.830	=	-	-
Intermediación de operaciones a término (IRF e IIFF)	82	14.069.743	=	-	-
Intermediación de operaciones a término (IRV)	125	10.825.262	14.430	-	-
Total	223	28.555.246	29.061	2.379	-

Al 31 de diciembre de 2017

		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Comisión por administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	2	74.561	-	-	-
Intermediación de operaciones a término (IRV)	-	-	=	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	3	477.530	477	-	-
Total	5	552.091	477	-	-

Las transacciones con Fundación Andrónico Luksic A han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 12: Banchile Seguros de Vida S.A.

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	М\$
Comisión por administración de cartera	-	-	-	-	-
Compras y ventas de cartera propia disponible (IRF)	12	49.065.116	44.906	-	-
Compraventa de moneda extranjera	32	26.329.773	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	36	25.580.796	5.992	15.103	-
Intermediación de operaciones a término (IRV)	1	157	132	-	-
Intermediación de operaciones a término (IRF e IIFF)	311	599.438.837	40.411	-	-
Otras cuentas por cobrar	1	1.305	1.097	1.305	-
Total	393	700.415.984	92.538	16.408	

Al 31 de diciembre de 2017

		Total transacción	Saldo		
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	336	713.628.106	30.902	-	-
Otras cuentas por cobrar	3	8.911	7.488	8.911	-
Instrumentos financieros derivados	1	614.750	(6.508)	-	6.508
Intermediación de operaciones a término (IRV)	1	329.435	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	32	23.078.493	-	-	-
Compras y ventas de cartera propia disponible (IRF)	1	1.359.016	-	-	-
Comisión por administración de cartera	3	8.162	6.858	-	-
Total	377	739.026.873	38.740	8.911	6.508

Las transacciones con Fundación Banchile Seguros de Vida S.A han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 13: Promarca S.A.

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

	Total transacción			Saldo	
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	13	80.040.000	(131.897)	-	-
Total	13	80.040.000	(131.897)	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

		Total transacción			ldo
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	М\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14	99.420.000	(230.510)	-	
Total	14	99.420.000	(230.510)	-	

Las transacciones con Promarca S.A han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 14: LQ Inversiones Financieras S.A.

Tipo de relación: Controlador Indirecto.

Al 31 de diciembre de 2018

	Total transacción			Saldo	
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	1.511	-	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRV)	-	-	-	-	-
Total	3	1.511	•	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

	Total transacción			Saldo	
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		М\$	M\$	М\$	М\$
Compraventa de moneda extranjera	5	4.308	-	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRV)	7	17.665.966	13.238	-	-
Total	12	17.670.274	13.238	-	

Las transacciones con LQ Inversiones Financieras S.A han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Entidad relacionada 15: Transacciones e Inversiones Arizona Limitada.

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2018

		Total transacción			ldo
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	17	1.361.905	316	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRV)	89	50.422.990	41.352	-	-
Total	106	51.784.895	41.668	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

		Total transacción			ldo
Concepto	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	М\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	25	1.706.872	549	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRV)	59	28.186.154	28.189	1.358	1.314.674
Total	84	29.893.026	28.738	1.358	1.314.674

Las transacciones con Transacciones e Inversiones Arizona limitada han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son recuperables en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.



16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	2.918.025	2.657.203
Bonos y/o Gratificaciones	1.731.441	774.397
Comisiones	202.794	681.318
Dietas por sesiones de directorios	44.030	39.481
Total	4.896.290	4.152.399



17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP)

Al 31 de diciembre de 2018

Nombre de la	N° de Acciones	Participación	Valor patrimonial	Información emisor		r
entidad			proporcional	Patrimonio	Resultados	Fecha de información
	N°	%	M \$	M\$	M \$	DD/MM/AA
Entidad N°1	-	-	-	-	-	-
Entidad N°2	-	-	-	-	-	-
Entidad N°3	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

Nombre de la	N° de Acciones	Participación	Valor patrimonial	Información emisor		r
entidad			proporcional	Patrimonio	Resultados	Fecha de información
	N°	%	M \$	M\$	M \$	DD/MM/AA
Entidad N°1	-	-	-	-	-	-
Entidad N°2	-	-	-	-	-	-
Entidad N°3	-	-	-	-	-	-
Total			-		-	-

Movimiento de las inversiones por Sociedad:

Movimiento entidad 1	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total		



17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación:

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	
	N°	M \$	
Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	3.000.000	8.721.000	
Bolsa Electronica de Chile, Bolsa de Valores	300.000	210.000	
CCLV contraparte Central	2	7.986	
Total	3.300.002	8.938.986	

Al 31 de diciembre de 2017

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	3.000.000	9.000.000
Bolsa Electronica de Chile, Bolsa de Valores	300.000	210.000
CCLV contraparte Central	2	7.986
Total	3.300.002	9.217.986



17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación:

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio, continuación
 Movimiento de las inversiones en cada sociedad, de acuerdo al siguiente cuadro:

Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio	9.000.000	5.040.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(279.000)	3.960.000
Total	8.721.000	9.000.000

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de valores	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio	210.000	210.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	210.000	210.000

CCLV, contraparte central	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M \$
Saldo al inicio	7.986	7.986
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	7.986	7.986

	Total Inversiones	8.938.986	9.217.986
--	--------------------------	-----------	-----------



17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación:

c) Dividendos percibidos de cada una de las entidades

Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	
	M\$	M\$	
Mayo	249.000	345.000	
Junio	45.000	45.000	
Septiembre	45.000	45.000	
Diciembre	36.810	45.000	
Total	375.810	480.000	

Bolsa Electrònica de Chile, Bolsa de Valores	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	M\$	M \$
Mayo	9.997	6.718
Total	9.997	6.718

CCLV, contraparte central	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	M \$	M \$
Abril	-	398
Mayo	830	514
Total	830	912

Total dividendos percibidos	386.637	487.630
-----------------------------	---------	---------



18.- INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollos de Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M \$
Saldo inicial al 01/01/2018	-	2.792.716	-	2.792.716
Adiciones del ejercicio	-	472.718	-	472.718
Bajas, deterioro del ejercicio	-		-	-
Otros (1)	-	(880.428)	-	(880.428)
Valor bruto al 31/12/2018	•	2.385.006	•	2.385.006
Amortización del ejercicio	-	(392.291)	-	(392.291)
Amortización acumulada	-	(1.697.630)	-	(1.697.630)
Bajas, deterioro del ejercicio	-	-		-
Otros (1)	-	880.428	-	880.428
Valor neto al 31/12/2018	-	1.175.513	-	1.175.513

⁽¹⁾ Corresponde al traspaso de amortización acumulada, para dejar a valor neto los intangibles que terminan su vida útil.

Al 31 de diciembre de 2017

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollos de Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M \$
Saldo inicial al 01/01/2017	-	3.015.955	-	3.015.955
Adiciones del ejercicio	-	438.329	-	438.329
Bajas, deterioro del ejercicio	-		-	-
Otros (1)	-	(661.568)	1	(661.568)
Valor bruto al 31/12/2017	•	2.792.716	•	2.792.716
Amortización del ejercicio	-	(531.094)	1	(531.094)
Amortización acumulada	-	(1.828.105)	-	(1.828.105)
Bajas, deterioro del ejercicio	-	-		-
Otros (1)	-	661.568	-	661.568
Valor neto al 31/12/2017	-	1.095.085	-	1.095.085

⁽¹⁾ Corresponde al traspaso de amortización acumulada, para dejar a valor neto los intangibles que terminan su vida útil.



19.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) La composición y el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	-	-	1.519.137	784.314	1.081.374	3.384.825
Adiciones del ejercicio	-	-	116.213	288.973	1.496.843	1.902.029
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(16.806)	(28.523)	(1.143)	(46.472)
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	(325.223)	(214.374)	(293.782)	(833.379)
Valor bruto al 31/12/2018			1.293.321	830.390	2.283.292	4.407.003
Depreciación del ejercicio	-	-	(265.966)	(126.409)	(219.888)	(612.263)
Depreciación acumulada	-	-	(1.022.416)	(465.226)	(749.977)	(2.237.619)
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	12.296	8.618	475	21.389
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	324.747	214.182	294.450	833.379
Valor neto al 31/12/2018	-		341.982	461.555	1.608.352	2.411.889

(1) Corresponde al traspaso de la depreciación acumulada, para dejar a valor neto los activos que terminan su vida útil.



19.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	-	-	1.477.677	811.306	804.462	3.093.445
Adiciones del ejercicio	-	-	135.333	53.221	317.046	505.600
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	(93.873)	(80.213)	(40.134)	(214.220)
Valor bruto al 31/12/2017	•	•	1.519.137	784.314	1.081.374	3.384.825
Depreciación del ejercicio	-	-	(333.681)	(117.457)	(336.193)	(787.331)
Depreciación acumulada	-	-	(782.608)	(427.982)	(451.290)	(1.661.880)
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	93.873	80.213	37.506	211.592
Valor neto al 31/12/2017		-	496.721	319.088	331.397	1.147.206

(1) Corresponde al traspaso de la depreciación acumulada, para dejar a valor neto los activos que terminan su vida útil. Adiciones del ejercicio:

Adiciones	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M \$
Computadores	16.314	35.718
Servidores	43.237	49.739
Muebles	220.484	74.657
Impresoras	1.957	-
Equipos de comunicación	5.083	682
Equipos de oficina	-	216
Otros mobiliarios	63.405	13.582
Otros equipos de computación	14.312	49.660
Comunicaciones	-	449
Remodelaciones	1.496.843	280.897
PC- notebook	40.394	-
Valor neto	1.902.029	505.600



19.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, continuación:

Bajas del ejercicio:

Bajas	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M \$
Vehiculos	-	2.628
Equipos de Oficina	3.268	-
Otros Equipos de Computación	555	-
Otros Mobiliarios	1.864	-
PC-Notebook	1.163	-
Muebles y utiles	18.233	-
Valor neto	25.083	2.628

b) La Sociedad cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

2018	Gasto ejercicios	Hasta 1 mes	Mas de 1 y hasta 3 meses	Mas de 3 y hasta 12 meses	Mas de 1 y hasta 3 años	Mas de 3 y hasta 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Matriz Banco Chile	814.903	67.624	135.248	567.243	-	-	-	770.115
Otros contratos	1.987.148	146.736	292.902	1.315.493	3.036.395	1.407.432	-	6.198.958
Total	2.802.051	214.360	428.150	1.882.736	3.036.395	1.407.432	•	6.969.073

2017	Gasto ejercicios	Hasta 1 mes	Mas de 1 y hasta 3 meses	Mas de 3 y hasta 12 meses	Mas de 1 y hasta 3 años		Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M \$	M \$	M \$
Matriz Banco Chile	643.736	54.015	110.397	254.536	217.100	-	-	636.048
Otros contratos	1.243.642	92.131	183.704	630.509	1.006.918	441.545	-	2.354.807
Total	1.887.378	146.146	294.101	885.045	1.224.018	441.545	-	2.990.855



20.- OTROS ACTIVOS

Concepto	31.12.2018	31.12.2017
	M \$	M \$
Boletas garantía contrato SOMA (1)	289.441	281.380
Anticipo de proveedores	23.242	20.230
Otros	188.004	101.946
Garantía efectivo (1)	84.962	75.387
Garantia arriendo oficinas (1)	128.258	61.486
Gastos anticipados	408.982	309.275
Total	1.122.889	849.704

(1) Garantías informadas en nota $N^{\circ}30$ "Contingencias y Compromisos".

21.- IMPUESTOS

a) Impuestos por pagar (Recuperar):

	31.12.2018	31.12.2017
Concepto		
	M\$	M \$
Provisión Impuesto Renta	5.201.248	4.425.311
Provisión Gasto rechazado	74.804	137.423
Pago Provisional Mensual	(4.550.605)	(1.290.566)
Crédito Gasto de Capacitación	(105.489)	(103.380)
Impuesto por recuperar	(234.649)	(791.280)
Sub-Total Impuesto Renta por Pagar (Recuperar)	385.309	2.377.508
IVA Debito Fiscal	602.461	535.016
Impuesto único a los trabajadores	169.536	181.466
Impuesto segunda categoría	1.140	973
Otros Impuestos	5.474	57.802
PPM por pagar	470.094	110.084
Sub-Total Otros Impuestos por Pagar (Recuperar)	1.248.705	885.341
Total Impuesto por Pagar (Recuperar)	1.634.014	3.262.849



21.- IMPUESTOS, continuación:

b) Impuestos diferidos:

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

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Activo	Activo	Pasivo	Pasivo
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M \$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	189.328	189.328	-	-
Provisión de cuentas incobrables	8.977	=	-	-
Provisión mayor valor cartera de inversión	-	-	34.497	-
Provisión menor valor cartera de inversión	151.863	-	-	-
Provisión valor razonable bolsas	-	-	-	1.897.600
Provisión bonos gestión	1.096.340	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	103.711
Amortización intangibles	-	-	171.887	671.880
Pactos	-	-	(64.693)	-
Provisiones varias	254.610	1	-	-
Sub-Total impuestos diferidos	1.701.118	189.328	141.691	2.673.191
Cuentas complementarias netas	-	-	-	-
Total Impuestos Diferidos	1.701.118	189.328	141.691	2.673.191
Totales Netos				924.436

Concepto	Activo	Activo	Pasivo	Pasivo
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	174.451	174.452	-	-
Provisión de cuentas incobrables	40.883	-	-	-
Provisión mayor valor cartera de inversión	-	-	75.101	-
Provisión menor valor cartera de inversión	29.772	-	-	-
Provisión valor razonable bolsas	-	-	-	1.972.930
Provisión bonos gestión	1.203.167	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	115.760
Amortización intangibles	-	-	232.586	194.994
Pactos	-	-	2.680	-
Provisiones varias	148.500	-	-	-
Sub-Total impuestos diferidos	1.596.773	174.452	310.367	2.283.684
Cuentas complementarias netas	-	-	-	-
Total Impuestos Diferidos	1.596.773	174.452	310.367	2.283.684
Totales Netos	-		-	822.826



21.- IMPUESTOS, continuación:

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 NIC 12, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	M \$	M \$
Gasto tributario corriente	(5.201.248)	(4.425.311)
Impuesto a la renta ejercicio anterior	1.421	2.041
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(176.940)	551.236
Gasto rechazado Art. 21	(74.804)	(137.423)
Total Impuesto a la Renta	(5.451.571)	(4.009.457)

d) Reconciliación de la tasa efectiva:

Concento	01.01.2018 a	1 31.12.2018	01.01.2017 al 31.12.2017		
Concepto	M	[\$	M \$		
Utilidad financiera antes de impuestos	24.80	7.795	18.83	7.301	
	Tasa de	Impuesto	Tasa de	Impuesto	
	%	M\$	%	M \$	
Impuesto a la renta	27,00	6.698.105	25,50	4.803.512	
Revalorizacion capital propio	(2,55)	(633.143)	(1,91)	(359.566)	
Dividendos recibidos	(0,45)	(112.479)	(0,68)	(128.407)	
Ingresos no renta	(2,41)	(599.355)	(1,87)	(351.996)	
Otros agregados y deducciones permanente	0,39	98.443	0,24	45.914	
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,98	5.451.571	21,28	4.009.457	

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

Año	Tasa
2017	25,5%
2018	27,0%



22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Resumen	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Pasivos financieros	12.336.934	1.160.878
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	4.797.773	-
Total	17.134.707	1.160.878

a) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Total valor razonable	Vencimiento			
	razonabic	Hasta 7 días	Más de 7 días		
	M\$	М\$	M\$		
Personas naturales	4.813	-	4.813		
Personas jurídicas	349.573	-	349.573		
Intermediario de valores	-	-	-		
Inversionistas institucionales	4.416.626	22.005	4.394.621		
Partes relacionadas	7.565.922	1.131.516	6.434.406		
Total	12.336.934	1.153.521	11.183.413		

Contrapartes	Total valor razonable	Vencimiento		
	Tazonabic	Hasta 7 días	Más de 7 días	
	M\$	М\$	M\$	
Personas naturales	5.126	-	5.126	
Personas jurídicas	1.014.683	83.064	931.619	
Intermediario de valores	-	-	-	
Inversionistas institucionales	134.561	29.330	105.231	
Partes relacionadas	6.508	-	6.508	
Total	1.160.878	112.394	1.048.484	



22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE, continuación:

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)	
	M \$	M \$	M \$	
Por préstamos de IRV	-	-	-	
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-	
Por compras con retroventas sobre IRV	92.155.565	87.357.792	4.797.773	
Por compras con retroventas sobre IRF e IIFF	-	-	-	
Total	92.155.565	87.357.792	4.797.773	

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M \$	M \$	M \$
Por préstamos de IRV	2.706.245	2.706.245	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	75.676.884	75.676.884	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIFF	-	-	-
Total	78.383.129	78.383.129	-



22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE, continuación:

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término, continuación
 Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados, de acuerdo al siguiente cuadro:
 Al 31 de diciembre de 2018

	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidad	es
Emisores	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Recibiuos	Cumzados
AESGENER		-	138.973	-	138.973	-	720.443	-
AGUAS-A		-	284.758	212.555	72.203		745.986	556.835
ANDINA-B		-	160.699	1.964	158.735		61.936	757
ANT ARCHILE		-	2.873.808	_	2.873.808		315.498	_
AQUACHILE		_	9.055	_	9.055	_	17.931	_
BANVIDA		_	67.544	_	67.544	_	182.058	_
BCI		-	986.279	_	986.279		21.876	_
BESALCO	_	_	192.897	_	192.897		316.172	_
BSANT ANDER		_	510.246	_	510.246	_	9.871.278	_
CAMANCHACA		_	7.671	_	7.671	_	100.000	_
CAP		_	2.827.741	_	2.827.741	_	465.089	_
CCU	_		275.198	_	275.198		30.867	_
CENCOSUD			649.201		649.201		516.715	_
CMPC			555.928		555.928		251.996	_
CONCHATORO		_	479.207		479.207	_	353.763	_
COPEC			1.645.690		1.645.690		197.614	
ECL ECL			523.023	_	523.023	-	412.316	
ENAEX		-	32.660	_	32.660		3.754	_
ENELAM		-	1.635.365	_	1.635.365		13.348.826	_
ENELCHILE	-	-	1.820.248	-	1.820.248	-	27.180.057	_
ENELGXCH	-	-	173.498	-	173.498	-	415.286	_
	-	-		-		-		-
ENTEL FALABELLA	-	-	214.790 8.163.367	-	214.790 8.163.367	-	39.912 1.603.931	-
HITES	-	-	9.639	-	9.639	-	20.912	_
IAM	-	-		-		· -		1
ILC	-	-	117.497 1.230.790	-	117.497 1.230.790	· -	116.012 110.365	1
INVERCAP	-	-		-		-	305.892	-
INVERCAP	-	-	697.128 12.000	-	697.128 12.000	-	100.000	-
IT AUCORP	-	-	10.965.807	-	10.965.807	-	1.692.515.394	-
	-	-		-		-		-
LAS CONDES	-	-	36.550	-	36.550	-	975	-
LTM	-	-	590.724	-	590.724	-	85.190	-
MALLPLAZA	-	-	85.098	-	85.098	-	59.026	-
MASISA	-	-	202.920	-	202.920	-	5.469.537	-
MULTIFOODS	-	-	33.855	-	33.855	-	88.165	-
NORTEGRAN	-	-	139.228	-	139.228	-	32.080.214	-
NUEVAPOLAR	-	-	1.470.960	-	1.470.960	-	45.967.493	-
ORO BLANCO	-	-	1.891.468	-	1.891.468	-	433.922.500	-
PARAUCO	-	-	5.021.178	-	5.021.178	-	3.250.164	-
SALFACORP	-	-	3.150.367	-	3.150.367	-	3.179.619	-
SECURITY	-	-	525.934	-	525.934	-	1.807.707	-
SK	-	-	3.060.396	-	3.060.396	-	2.931.695	-
SMSAAM	-	-	3.987.411	-	3.987.411	-	66.601.150]
SMU	-	-	8.530.908	-	8.530.908	-	44.899.518]
SOCOVESA	-	-	3.958	-	3.958	· -	10.097	-
SONDA	-	-	145.423	-	145.423	· -	133.795	-
SQM-A	-	-	956.399		956.399	l -	35.311	
SQM-B	-	-	10.633.305	4.583.254	6.050.051	l -	389.427	167.854
VAPORES	-	-	14.428.776	-	14.428.776	-	731.682.323	-
Total		-	92.155.565	4.797.773	87.357.793	-	3.122.935.785	725.446



22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE, continuación:

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término, continuación
 Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados, de acuerdo al siguiente cuadro:
 Al 31 de diciembre de 2017

	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV Total		IRV Compras con retroventas sobre IRV Total U		IRV Compras con retroventas sobre IRV Total		Total		Unidade	es
Emisores	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizados				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
AESGENER	-	-	291.495		291.495	-	1.431.001	-				
AGUAS-A	_	_	220.600	_	220.600	_	541.482					
ALMENDRAL	_	_	1.076	_	1.076	_	20.700	-				
ANDINA-A	_	_	14.820	-	14.820	_	5.200					
ANDINA-B	_	_	272.500	-	272.500	_	88.742					
AQUACHILE	_	_	11.782	-	11.782	_	36.252					
BANMEDICA	_	_	303.337	-	303.337	_	141.482					
BCI	_	_	1.404.382	-	1.404.382	_	32.828					
BESALCO	_	_	860.821	_	860.821	_	1.183.259					
BSANTANDER	_	_	738.193	_	738.193	_	15.318.376	_				
CAMANCHACA	_	_	3.630	_	3.630	_	75.000	_				
CAP	_	_	4.311.360	_	4.311.360	_	548.526	_				
CCU	_	_	6.819	_	6.819	_	739	_				
CENCOSUD	_	_	1.425.761	_	1.425.761	_	784.722	_				
CMPC	_	_	3.291.041	_	3.291.041	_	1.573.757	_				
COLBUN]		189.137		189.137		1.337.128]				
CONCHATORO			633.974		633.974	_	544.371					
COPEC			18.941.388		18.941.388	_	1.949.585					
ECL			4.874.692		4.874.692	_	3.687.083					
EMBONOR-B			1.710.100		1.710.100	_	1.000.000					
ENELAM			463.072		463.072		3.379.348					
ENELCHILE	1	-	57.363	_	57.363	_	787.848	1				
ENELGXCH	1	-	980.288	_	980.288	_	1.760.353	1				
ENTEL	1	-	414.342	_	414.342	_	59.934	1				
FALABELLA	1	-	776.492	_	776.492	_	126.582	1				
FORUS	1	-	3.701	_	3.701	_	1.336	1				
IAM	1	-	114.854	_	114.854	_	98.342	1				
ILC			297.088		297.088		25.534					
ITAUCORP			8.493.795		8.493.795		1.517.833.263					
LAS CONDES			16.211		16.211		474					
LTM			998.409		998.409		114.524					
MASISA			13.621		13.621		292.171					
MULTIFOODS			728.424		728.424	_	3.068.600					
NORTEGRAN	1	-	177.089	_	177.089	_	25.852.433	1				
NUEVAPOLAR			305.266		305.266		5.064.129					
ORO BLANCO			3.193.760		3.193.760		443.577.711					
PARAUCO			326.118		326.118		171.029]				
PEHUENCHE	1	-	859.508	_	859.508	_	419.272	1				
RIPLEY			2.012.307		2.012.307		3.011.264					
SALFACORP			3.227.487		3.227.487		2.842.599					
SECURITY			299.030		299.030		1.067.697					
SMSAAM			44.212		44.212		669.374					
SMU			105.149		105.149		564.470					
SONDA	1		419.886		419.886		343.044	1				
SOM-B	1]	5.474.013	_	5.474.013	•	149.776	1				
TRICOT	1	-	38.549	_	38.549	_	46.000	1				
VAPORES	1	-	6.329.942	_	6.329.942	_	190.718.421	1				
CCU (1)	392.759	-	0.329.942	_	392.759	_	190.718.421	1				
		-	-	-		-	43.174	1				
FALABELLA (1)	275.737	-	-	-	275.737	-		l -				
ENELCHILE (1)	211.500	-	-	-	211.500	-	3.000.000	1				
CHILE (1)	660.606	-	-	-	660.606	-	6.663.500	l -				
BSANTANDER (1)	1.132.959	-	-	-	1.132.959	-	23.559.133	l -				
ALMENDRAL (1)	32.684	-	75 (7(004	-	32.684	-	605.044	-				
Total	2.706.245	-	75.676.884	-	78.383.129	-	2.266.261.667	-				

⁽¹⁾ Corresponden a acciones recibidas en préstamos, con el objeto de cubrir las operaciones de ventas sin custodia de clientes, de acuerdo a la circular $N^{\circ}1.963$.



23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Resumen	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	11.993.317
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	359.876.606	239.738.381
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	646
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	359.876.606	251.732.344

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

Al 31 de diciembre de 2018

		Vencii	miento		Valor razonable
Contrapartes	Tasa promedio	Total		Total	del activo subyacente
	%	M\$	M\$	M\$	M \$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

		Vencii	niento		Valor razonable del activo subyacente	
Contrapartes	Tasa promedio	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	
Intermediario de valores	0,26	11.993.317	-	11.993.317	12.087.402	
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	
Total		11.993.317	-	11.993.317	12.087.402	





23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación:

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

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio	Venc	imiento	Total	Valor razonable del activo
		Hasta 7 días	Más de 7 días		Subyacente
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,70	553.879	1.118.602	1.672.481	1.673.227
Personas jurídicas	0,39	218.207.398	26.890.669	245.098.067	244.782.194
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,23	-	294.979	294.979	295.404
Partes relacionadas	0,26	15.455.985	97.355.094	112.811.079	112.710.280
Total		234.217.262	125.659.344	359.876.606	359.461.105

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo
		Hasta 7 días	Hasta 7 días Más de 7 días		Subyacente
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,23	818.926	586.147	1.405.073	1.406.521
Personas jurídicas	0,24	103.447.942	23.244.640	126.692.582	126.696.781
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,23	12.013.120	7.796.348	19.809.468	19.814.660
Partes relacionadas	0,24	25.267.794	66.563.464	91.831.258	91.837.019
Total		141.547.782	98.190.599	239.738.381	239.754.981



23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación:

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento Hasta 7 días Más de 7 días		Total
	%	M\$	M \$	M \$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total			•	-

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M \$	M \$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,25	41	-	41
Intermediario de valores	0,25	59	166	225
Inversionistas institucionales	0,25	380	-	380
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		480	166	646

d) Otras obligaciones por financiamiento

Para los ejercicios 2018 y 2017 no presenta movimientos por este concepto.



24.- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	31.12.2018	31.12.2017	
	M\$	M\$	
Línea de crédito utilizada	151.813.710	68.855.572	
Provisión intereses impuestos lineas bancarias	398.464	135.740	
Total	152.212.174	68.991.312	

a) Línea de crédito utilizada

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M \$	M \$
Banco de Chile	340.000.000	151.440.258
Banco Santander	15.000.000	-
Banco Credito e Inversiones	4.000.000	-
Banco Estado	1.000.000	-
Corpbanca	1.000.000	-
Banco Security	1.000.000	373.452
Banco Itaú	500.000	-
Banco Bice	4.000.000	-
Citibank New York	52.020.000	-
Citibank London	4.161.600	-
Citibank Santiago	27.744.000	-
Citibank Perú	2.080.800	-
Banamex	3.468.000	-
Wells Fargo	41.616.000	-
Bank Of América	17.340.000	-
Total	514.930.400	151.813.710



24.- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación:

a) Línea de crédito utilizada, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M \$	M \$
Banco de Chile	200.000.000	68.855.572
Banco Santander	15.000.000	-
Banco Credito e Inversiones	4.000.000	-
Banco Estado	1.000.000	-
Corpbanca	1.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Banco Itaú	500.000	-
Banco Bice	7.000.000	-
Citibank New York	46.157.250	-
Citibank London	3.692.580	-
Citibank Santiago	24.617.200	-
Citibank Perú	1.846.290	-
Banamex	3.077.150	-
Wells Fargo	36.925.800	-
Bank Of América	15.385.750	
Total	361.202.020	68.855.572

b) Préstamos bancarios

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 A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	_
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-		-					-



24.- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación:

b) Préstamos bancarios, continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	•	-	•		-		-	-

25.- ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Resumen	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	101.365.533	37.760.386
Intermediación de operaciones a plazo	28.513.037	32.568.028
Total	129.878.570	70.328.414

a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	31.12.2018	31.12.2017
	M \$	M \$
Personas naturales	3.348.079	2.907.423
Personas jurídicas	1.329.190	3.555.159
Intermediario de valores	57.142.152	21.104.779
Inversionistas institucionales	39.535.927	6.749.734
Partes relacionadas	10.185	3.443.291
Total	101.365.533	37.760.386



25.- ACREEDORES POR INTERMEDIACION, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	Total
	M \$	M\$	M \$	M \$	M \$
Personas naturales	606.019	242.448	4.820	94.840	948.127
Personas jurídicas	3.552.518	767.779	151.712	95.496	4.567.505
Intermediario de valores	7.378.667	4.196.955	4.793.467	6.628.316	22.997.405
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	11.537.204	5.207.182	4.949.999	6.818.652	28.513.037

Contrapartes	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	Total	
	M\$	М\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	2.685	-	-	-	2.685	
Personas jurídicas	53	742.612	-	1.201.358	1.944.023	
Intermediario de valores	469.547	9.675.858	1.508.341	18.967.574	30.621.320	
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	
Total	472.285	10.418.470	1.508.341	20.168.932	32.568.028	



26.- CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.12.2018	31.12.2017	
	M\$	M \$	
Personas naturales	1	-	
Personas jurídicas	351	70.622	
Intermediario de valores	10.261.263	3.780.588	
Inversionistas institucionales	-	-	
Partes relacionadas	-	-	
Total	10.261.615	3.851.210	

27.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Sobregiros contables bancarios	26.448.287	26.995.471
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	15.423.834	6.436.165
Dividendos de terceros	113.766	1.273.896
Otras cuentas por pagar	4.881.998	3.078.695
Otras cuentas por pagar propias del giro	8.454.882	5.777.911
Total	55.322.767	43.562.138



28.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018

Movimiento de las provisiones	Provisión N°1	Provisión N°2	Provisión N°3	Provisión N°4	Provisión N°5	Total
	M \$	M\$				
Saldo inicial al 01/01/2018	1.449.089	4.456.172	125.615	-	1.292.233	7.323.109
Provisiones constituidas	15.735.676	4.331.532	2.459.681	82.428	5.039.712	27.649.029
Reverso de provisiones	-	(956.646)	(2.366.368)	-	(3.436.327)	(6.759.341)
Provisiones utilizadas en el año	(14.983.774)	(3.770.540)	-	(82.428)	(1.415.587)	(20.252.329)
Total	2.200.991	4.060.518	218.928	-	1.480.031	7.960.468

Al 31 de diciembre de 2017

Movimiento de las provisiones	Provisión N°1	Provisión N°2	Provisión N°3	Provisión N°4	Provisión N°5	Total
	M \$	M \$				
Saldo inicial al 01/01/2017	937.307	2.998.701	55.884	-	1.458.022	5.449.914
Provisiones constituidas	14.999.320	4.801.550	860.460	68.073	4.585.352	25.314.755
Reverso de provisiones	-	(620.647)	(790.729)	-	-	(1.411.376)
Provisiones utilizadas en el año	(14.487.538)	(2.723.432)	-	(68.073)	(4.751.141)	(22.030.184)
Total	1.449.089	4.456.172	125.615	•	1.292.233	7.323.109

Provisión N°1: Provisiones de: comisiones por capitulo XIV, gastos bancarios, comisiones por ventas e incentivos y otros.

Provisión N°2: Provisiones de bonos al personal.

Provisión N°3: Provisión Bid Offer.

Provisión N°4: Provisión de auditoría.

Provisión N°5: Provisión de vacaciones y beneficios del personal



29.- RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Periodo comprendido entre el 01 de enero y al 31 de diciembre 2018

					A valor razonal	ble				A costo	amortizado						
Resultado por línea de negocio	Comi	isiones	Ajustes razoi		Ventas d Cartera Pro		Otro	3	Ir	ntereses	Reaj	justes	O	tros		Otros	Total
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
- Intermediación	15.206.585	(2.451.370)			-			-		-	-	-	-		-	-	12.755.215
- Cartera propia																	
Renta Variable	-	-		(303.868)	2.178.226	-	29.952	-	-	-	-	-	-	-	-		1.904.310
Renta Fija	-	-	1.559.241	-	3.162.178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.721.419
- Contratos de retrocompra	-	-	14.067.729	-	-	-	-	-	-	(10.181.799)	-	-		(1.989.115)	-	-	1.896.815
- Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	2.957.851	(279.913)	-	-	-	-	-	-	2.677.938
- Derivados	-	-		(192.849)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(192.849)
- Prestamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	330.028	(173.561)	-	-	-	-	-	-	156.467
- Adminitración de cartera	652.096	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	652.096
- Comisiones Market Maker	668.229																668.229
- Asesorias financieras	979.306	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	979.306
- Compraventa de moneda extranjera	395.520	-	-	-	-	-	11.928.414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.323.934
- Compraventa de valores en el mercado extranjero	1.413.565										-						1.413.565
Cuota fondos mutuos	22.606.206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.606.206
- Servicios por colocación de cuotas	1.631.508																1.631.508
- Intereses, impuestos, Lbtr y otros gastos Bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	(3.410.630)	(3.410.630)
Total	43.553.015	(2.451.370)	15.626.970	(496.717)	5.340.404		11.958.366	-	3.287.879	(10.635.273)				(1.989.115)		(3.410.630)	60.783.529



29.- RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO, continuación:

Periodo comprendido entre el 01 de enero y al 31 de diciembre 2017

					A valor raz	onable				A cost	o amortizad	0					
Resultado por línea de negocio	Comis	iones	Ajustes : razon		Venta Cartera		Otro	s	Inte	ereses	Reaj	iustes	0	tros	Ot	tros	Total
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
- Intermediación	10.120.090	(1.462.919)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.657.171
- Cartera propia																	
Renta Variable	-	-	229.468	-	1.147.359	-	15.926	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.392.753
Renta Fija	-	-	1.125.000	-	3.578.417	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.703.417
- Contratos de retrocompra	-	-	7.212.051	-	-	-	-	-	1.353	(6.774.491)	-	-	289.168	-	-	-	728.081
- Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	2.152.352	(464.813)	-	-	-	-	-	-	1.687.539
- Derivados	-	-	-	(14.362)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.362)
- Prestamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	304.226	(113.147)	-	-	-	-	-	-	191.079
- Adminitración de cartera	1.087.131	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.087.131
- Comisiones Market Maker	291.471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	291.471
- Compraventa de valores en el	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mercado extranjero	-																-
- Asesorias financieras	1.327.754	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.327.754
- Compraventa de moneda																	
extranjera	379.895	-	-	-	-		11.026.002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.405.897
-Compraventa de valores en el																	
mercado extranjero	1.714.768	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.714.768
- Comisiones por ventas																	
cuota fondos mutuos	21.433.864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.433.864
- Servicios por colocación de cuotas	1.659.029	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.659.029
- Intereses, impuestos, Lbtr																	
y otros gastos Bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.473.100)	(1.473.100)
Total	38.014.002	(1.462.919)	8.566.519	(14.362)	4.725.776		11.041.928		2.457.931	(7.352.451)			289.168			(1.473.100)	54.792.492



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

Al 31 de diciembre de 2018, no hay compromisos ni garantías otorgadas.

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

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

c) Legales:

Al 31 de diciembre de 2018, se encuentran las siguientes causas pendientes:

1. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Sumario

Tribunal: Vigésimo Segundo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: N°25.795-2014

Partes litigantes: reclamante: Banchile Corredores de Bolsa S.A. - Canio Corbo Atria

Reclamado: Comisión para el Mercado Financiero.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. interpuso una reclamación en contra de la Resolución Exenta N° 270, de fecha 30 de octubre de 2014, de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), en virtud de la cual dicha Superintendencia sancionó a la sociedad a pagar una multa de 50.000 Unidades de Fomento por estimar que habría infringido el inciso 2° del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, al actuar como intermediario en unas operaciones de compraventa de acciones SQM-A. Para formular tal reclamación, Banchile Corredores de Bolsa S.A. consignó el 25% del monto de la multa, con la finalidad que se deje sin efecto la multa señalada.

Estado de tramitación: La tramitación de la causa se inició en el Undécimo Juzgado Civil de Santiago bajo el Rol N° 26432-2014, acumulándose posteriormente a la causa "Corbo con SVS", Rol N°25.795-2014, del Vigésimo Segundo Juzgado Civil de Santiago. Con fecha 12 de septiembre de 2016, se acumuló a esta causa el Juicio de Reclamación de Multa interpuesta por don Cristián Araya. Con fecha 10 de diciembre de 2018 el Tribunal señalado citó a las partes a oír sentencia.

La Sociedad no ha constituido provisiones por cuanto en este proceso judicial aún no se ha dictado sentencia como, asimismo, en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación.



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

c) Legales, continuación:

Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Ordinario

Tribunal: Segundo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: 11657-2015

Partes litigantes: demandante Rubén Ernesto Reinhardt Gómez; demandados: Diana Myriam del Carmen Valenzuela Méndez; Metlife Chile Acquisition CO. S.A.; Banchile Corredores de Bolsa S.A. Origen: Indemnización de perjuicios por la supuesta nulidad absoluta de la compraventa de 18.000 acciones de la empresa "Provida" en virtud de una OPA efectuada por Metlife Chile Acquisition Co. S.A.

Monto: \$101.480.000.

Estado de tramitación: Actualmente, el término probatorio se encuentra vencido. Con fecha 4 de septiembre de 2018, el tribunal resolvió citar a don Daniel Garrido Santoni, apoderado de la demandada, Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A., para efectos que comparezca a absolver posiciones, en representación de ésta.

La Sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

3. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Sumario

Tribunal: Décimo Séptimo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: 5436-2015

Partes litigantes: demandante: A.F.P. Hábitat S.A.; demandado: Banchile Corredores de Bolsa S.A. Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad extracontractual por los supuestos perjuicios que habrían sufrido los Fondos de Pensiones por ella administrados en el denominado caso Cascada, por las operaciones en que fue multado Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Monto: Indeterminado

Estado de tramitación: Con fecha 23 de octubre de 2017, el Tribunal dictó sentencia de primera instancia, en virtud de la cual acoge la excepción de prescripción extintiva opuesta por las demandadas y en consecuencia se rechaza la demanda en todas sus partes. Se encuentra pendiente los recursos de apelación interpuestos por las partes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago.



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

- c) Legales, continuación:
- 3. La Sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.
- 4. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Sumario

Tribunal: Octavo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: C-21322-2015

Partes litigantes: demandante: A.F.P. Cuprum S.A.; demandado: Banchile Corredores de Bolsa S.A.

y otro

Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad extracontractual por los supuestos perjuicios que habrían sufrido los Fondos de Pensiones por ella administrados en el denominado caso Cascada, por las operaciones en que fue multado Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Monto: Indeterminado.

Estado de tramitación: Con fecha 25 de octubre de 2018, el Tribunal dictó sentencia de primera instancia, acogiendo la demanda y el derecho del demandante de litigar sobre la identidad, monto y naturaleza de los perjuicios con posterioridad. Con fecha 9 de noviembre de 2018, Banchile Corredores de Bolsa S.A. interpuso recursos de casación en la forma y apelación en contra de la sentencia de primera instancia.

La Sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

5. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Arbitral

Tribunal: Juez Árbitro don Álvaro Ortúzar Santa María

Rol CAM N° 2449/2015

Partes litigantes: demandante y demandado reconvencional: Banchile Corredores de Bolsa S.A.; demandado y demandante reconvencional: Fernando Baldrich y Compañía Limitada.

Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad contractual por el supuesto incumplimiento de las obligaciones emanadas del Contrato de Condiciones Generales de las Operaciones de Compraventa a Plazo de Valores (simultáneas).

Monto: \$794.518.468 por daño emergente, y a \$177.666.881 por lucro cesante.



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

c) Legales, continuación:

5. Estado de tramitación: Con fecha 2 de abril de 2018, el juez árbitro dictó sentencia arbitral de única instancia acogiendo parcialmente la demanda de Banchile Corredores de Bolsa S.A. y la demanda reconvencional interpuesta por Fernando Baldrich y Compañía Limitada, obligando a Banchile Corredores de Bolsa S.A. a pagar la suma total de \$2.278.250.-, a título de daño emergente. Se encuentra pendiente el Recurso de Queja ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago interpuesto por Fernando Baldrich y Compañía Limitada en contra del juez árbitro.-

La Sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

6. Naturaleza de la acción: Civil.

Tipo: Arbitraje Mixto.

Tribunal: Juez Árbitro don Álvaro Ortúzar Santa María.

Rol CAM N° 2.504-2015

Partes litigantes: demandante: Fernando Baldrich y Compañía Limitada; demandado: Banchile

Corredores de Bolsa S.A.

Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad contractual por el supuesto incumplimiento de las obligaciones fiduciarias de asesoría, en las pérdidas por compras y ventas de acciones durante los años 2011 a 2013.

Monto: \$1.663.341.479 por daño emergente, y a \$178.175.921 por lucro cesante.

Estado de tramitación: Con fecha 24 de noviembre de 2016, se acumuló materialmente esta causa al arbitraje Rol CAM N° 2.449-2015 informado en el número anterior. Con fecha 2 de abril de 2018, el juez árbitro dictó sentencia arbitral de única instancia rechazando en todas sus partes la demanda de Término de Contrato con Indemnización de Perjuicios interpuesta por Fernando Baldrich y Compañía Limitada. Se encuentra pendiente el Recurso de Queja ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago interpuesto por Fernando Baldrich y Compañía Limitada en contra del juez árbitro.

La Sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

c) Legales, continuación:

7. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Arbitral

Tribunal: Juez Árbitro don Álvaro Ortúzar Santa María

Rol CAM N° 2890/2017

Partes litigantes: demandante: Fernando Fernandez Lagos; demandado: Banchile Corredores de

Bolsa S.A.

Origen: Resolución de contrato e indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad

contractual por el supuesto incumplimiento de las obligaciones del corredor.

Monto: \$938.523.660 por daño emergente, \$228.521.214 por lucro cesante, y a \$100.000.000 por

daño moral.

Estado de tramitación: Con fecha 10 de diciembre de 2018 el juez árbitro citó a las partes a oír

sentencia.

La Sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

8. Naturaleza de la acción: Laboral

Tipo: Ordinario

Tribunal: Segundo Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago

RIT O-5931-2018

Partes litigantes: demandante: Sindicato de Empresa de Trabajadores Banchile Inversiones;

demandados: Banchile Corredores de Bolsa S.A. y otro.

Origen: Cobro de Prestaciones.

Monto: Indeterminado.

Estado de tramitación: La audiencia preparatoria se realizó el día 16 de octubre de 2018 y la audiencia

de juicio está fijada para el día 10 de enero de 2019.

La Sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, teniendo presente las circunstancias fácticas y jurídicas del caso, estiman que existen fundamentos para que se rechace la demanda.



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

d) Custodia de valores:

En relación con los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la CMF de fecha 19 enero de 2010, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente contrató la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, distinta al auditor de los presentes estados financieros, sobre los procesos y controles asociados a la actividad de la custodia de valores.

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales				Extranjeros		Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	М\$	М\$
Custodia no sujeta a administración	3.617.154.224	1.117.094.424	2.996.976	7.406.201	-	-	4.744.651.825
Administración de cartera	108.194.063	504.418.353	-	-	-	-	612.612.416
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.725.348.287	1.621.512.777	2.996.976	7.406.201	•	-	5.357.264.241
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,78%	99,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,57%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales				Extranjeros		Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	М\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	47.656.968	63.321	21.252	-	-	-	47.741.541
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	47.656.968	63.321	21.252				47.741.541
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,96%



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

d) Custodia de valores, continuación:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales				Extranjeros		Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	М\$	M\$	М\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	3.085.327.167	954.335.389	9.736.944	8.121.840	-	-	4.057.521.340
Administración de cartera	71.884.724	494.073.342	-	-	-	-	565.958.066
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.157.211.891	1.448.408.731	9.736.944	8.121.840		•	4.623.479.406
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,51%	99,81%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,22%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales				Extranjeros		Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	46.659.914	181.199	6.832	166	-	-	46.848.111
Administración de cartera	215.299	660.298	-	-	-	-	875.597
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	46.875.213	841.497	6.832	166	•		47.723.708
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,99%



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

e) Garantías personales:

Al 31 de diciembre de 2018, no hay garantías personales.

- f) Garantías por operaciones
- i) Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N°18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyo garantía en póliza de seguro por UF. 20.000, tomada con Mapfre Seguros, con vencimiento al 22 de abril de 2020, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.
- ii) En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre un millón de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Son Raúl Perry Pefaur y sobre cien mil acciones de la Bolsa Electrónica de Chile a favor de esa institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo 1990.
- iii) La Sociedad mantiene vigente, Póliza de Seguro Integral de Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 02 de enero de 2019, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$10.000.000.-
- iv) De acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Chile, la Sociedad ha constituido una boleta de garantía N° 8671-3 correspondiente a UF10.500, a fin de cumplir con las exigencias del contrato SOMA (Contrato para el Servicio de Sistema de Operaciones de Mercado Abierto) del Banco Central de Chile. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 22 de julio de 2019.
- v) La Sociedad ha constituido una boleta de garantía N°359886-6 correspondiente a UF 242.000, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 10 de enero de 2019.



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

- f) Garantías por operaciones, continuación:
- vi) La Sociedad ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.
- vii) Títulos en garantía:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M \$
- Acciones en garantía por operaciones de simultáneas :		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (2)	59.074.300	20.249.101
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (2)	17.222.912	29.925.987
-Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (1)	5.976.096	3.994.966
-Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (2)	-	3.864.202
Total	82.273.308	58.034.256

- (1) Dicha garantía se encuentra clasificada en el rubro 11.02.22 Instrumentos Financieros a Valor razonable Renta Fija.
- (2) Saldo detallado en página siguiente:



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

- f) Garantías por operaciones, continuación:
- vii) Títulos en garantía, continuación:

	Total Unidades	Monto M\$
AESGENER	400.443	77.245
AGUAS-A	135.986	51.909
ANDINA-B	61.179	158.735
ANT ARCHILE	305.898	2.786.364
AQUACHILE	17.931	9.055
BANVIDA	182.058	67.544
BCI	14.336	646.339
BESALCO	239.018	145.826
BSANT ANDER	9.647.505	498.681
CAMANCHACA	100.000	7.672
CAP	352.953	2.145.954
CCU	29.994	267.415
CENCOSUD	374.594	470.640
CMPC	35.996	79.411
CONCHATORO	80.709	109.328
COPEC	174.696	1.454.833
ECL	412.316	523.023
ENAEX	3.754	32.660
ENELAM	7.945.639	973.420
ENELCHILE	24.825.057	1.662.534
ENELGXCH	368.501	153.952
ENTEL	7.911	42.574
FALABELLA	1.326.042	6.749.023
HITES	20.912	9.639
IAM	110.102	111.511
ILC	110.365	1.230.790
INVERCAP	305.892	697.128
INVERMAR	100.000	12.000
IT AUCORP	1.676.443.327	10.861.676
LAS CONDES	975	36.550
LTM	50.053	347.078
MALLPLAZA	39.160	56.457
MASISA	5.469.537	202.920
MULTIFOODS	88.165	33.855
NORTEGRAN	16.661.576	72.311
NUEVAPOLAR	45.721.380	1.463.084
ORO BLANCO	432.239.735	1.884.133
PARAUCO	3.013.238	4.655.151
SALFACORP	3.173.255	3.144.061
SECURITY Y	1.807.707	525.934
SK	2.931.695	3.060.396
SMSAAM	66.601.150	3.987.411
SMU	43.399.518	8.245.908
SOCOVESA	10.097	3.958
SONDA	133.795	145.422
SQM-A	35.311	956.398
SQM-B	105.231	2.873.332
VAPORES	637.219.680	12.565.972
Total (2)	2.982.834.372	76.297.212



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

- f) Garantías por operaciones, continuación:
- vii) Títulos en garantía, continuación:

Emisores	Total Unidades	Monto M\$
AESGENER	818.097	166.646
AGUAS-A	327.182	133.294
ALMENDRAL	20.700	1.076
ANDINA-A	5.200	14.820
ANDINA-B	5.384	16.533
AQUACHILE	36.252	11.782
BANMEDICA	124.000	265.856
BCI	21.510	920.198
BESALCO	1.093.842	795.770
BSANTANDER	14.060.549	677.578
CAMANCHACA	75.000	3.630
CAP	462.587	3.635.888
CCU	220	2.030
CENCOSUD	393,736	715.379
CMPC	784.487	1.640.519
COLBUN	100.361	14.196
CONCHATORO	21.733	25.310
COPEC	1.286.823	12.502.258
ECL	1.796.727	2.375.453
EMBONOR-B	953,000	1.629.725
ENELAM	636.069	87.161
ENELCHILE	25,000	1.820
ENELGXCH	137,220	76.414
ENTEL	800	5.531
FALABELLA	65.796	403.612
FORUS	1.336	3.701
IAM	5.057	5.906
ILC	20.534	238.913
ITAUCORP	1.412.018.858	7.901.658
LAS CONDES	474	16.211
LTM	87.270	760.811
M ASISA	292.171	13.621
MULTIFOODS	3.068.590	728.422
NORTEGRAN	25.852.433	177.089
NUEVAPOLAR	5.064.129	305.266
ORO BLANCO	430.091.693	3.096.660
PARAUCO	71.110	135.593
PEHUENCHE	419.272	859.508
RIPLEY	2.706.264	1.808.488
SALFACORP	1.241.207	1.409.266
SECURITY	1.067.697	299.030
SMSAAM	669.374	44.212
SMU	564.470	105.149
SONDA	16.614	20.336
SQM-B	147.536	5.392.146
TRICOT	46.000	38.547
VAPORES	137.278.683	4.556.278
Total (2)	2.043.983.047	54.039.291



30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

f) Garantías por operaciones, continuación:

viii) Otras garantías:

Detalle	31.12.2018	31.12.2017
Detaile	M \$	M \$
Garantía arriendo oficina Banco de Chile	1.240	1.206
Garantía arriendo Bodegas Archibox Ltda	317	308
Garantía arriendo Inmobiliaria Hasi S.A.	9.279	9.021
Garantía arriendo Inmobiliaria Isidora Ltda.	16.367	15.909
Garantia arriendo Nexxus S.A.	3.501	14.407
Garantia arriendo Inmobiliaria Gaap Ltda.	4.686	4.556
Garantia arriendo San Gabriel	4.300	4.181
Garantia arriendo Inmobiliaria Torre Huerfanos Spa	12.000	11.666
Garantía Inmobiliaria e Inversiones Capitolio S.A.	72.547	-
Rentas Inmobiliaria amanecer	3.789	-
Garantía arriendo Q & C SPA	232	232
Total (*)	128.258	61.486

^(*) Monto se presenta bajo el rubro "otros activos"



31.- PATRIMONIO

a) Capital

Capital	31.12.2018	31.12.2017	
	M \$	M\$	
Saldo Inicial al 01/01	62.149.705	62.149.705	
Aumentos de capital	-	-	
Disminución de capital	-	-	
Otros	-	-	
Total	62.149.705	62.149.705	

Total a	ccionistas o socios	2

Total acciones	86.506
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	86.506

Capital social	\$ 62.149.705.027
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	\$ 62.149.705.027



31.- PATRIMONIO, continuación:

b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2018

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M \$
Saldo Inicial al 01/01/2018 (1)	5.764.781	-	-	5.764.781
Menor valor bolsas	(279.000)	-	-	(279.000)
Impuestos diferidos	75.330	-	-	75.330
Otros	-	-	-	-
Saldo final al 31/12/2018	5.561.111	-	•	5.561.111

(1) Monto neto incluye el ajuste por impuesto diferido por un monto de M\$1.542.366.-

Al 31 de diciembre de 2017

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M \$	M\$	M \$
Saldo Inicial al 01/01/2017 (1)	2.873.981	-	-	2.873.981
Mayor valor bolsas	3.960.000	-	-	3.960.000
Impuestos diferidos	(1.069.200)	-	-	(1.069.200)
Otros	-	-	-	-
Saldo final al 31/12/2017	5.764.781			5.764.781

(1) Monto neto incluye el ajuste por impuesto diferido por un monto de M\$473.166.-



31.- PATRIMONIO, continuación:

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31.12.2018	31.12.2017	
	M\$	M \$	
Saldo Inicial al 01/01	26.297.579	17.909.233	
Resultado del ejercicio	19.356.224	14.827.844	
Dividendos o participaciones distribuidas	(14.827.844)	(6.439.498)	
Total	30.825.959	26.297.579	

32.- SANCIONES

- a) Al 31 de diciembre de 2018, se detallan las siguientes multas, sanciones y causa pendiente de ejercicios anteriores:
- 1.- Por Resolución Exenta N° 270 de 30 de octubre de 2014, la Comisión para el Mercado Financiero sancionó a Banchile Corredores de Bolsa S.A ("Banchile") a pagar una multa de 50.000 Unidades de Fomento, por estimar que habría infringido el inciso 2° del artículo 53 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, al actuar como intermediario en unas operaciones de compraventa de acciones SQM-A. En contra de dicha resolución, Banchile dedujo oportunamente un recurso de reclamación ante el 11° Juzgado Civil de Santiago. La causa acumuló al juicio "corbo con SVS", rol N°25.795-2014, del 22° Juzgado Civil de Santiago. Con fecha 10 de diciembre de 2018 el 22° Juzgado Civil de Santiago citó a las partes a oír sentencia.



32.- SANCIONES, continuación:

a) Al 31 de diciembre de 2018, se detallan las siguientes multas, sanciones y causa pendiente de ejercicios anteriores, continuación:

2.- CCLV Contraparte Central

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	14-05-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Amonestación
2	04-06-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	50 UF
3	10-07-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	9,04 UF
4	03-09-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de liquidación extraordinario.	75 UF
5	05-09-2018	Anulación de ocho operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas.	5 UF
6	24-08-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	100 UF
7	22-10-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	50 UF
8	22-10-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Amonestación

b) Al 31 de diciembre de 2017, se detallan las siguientes multas, sanciones y causas pendientes de ejercicios anteriores:

1.- CCLV Contraparte Central

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	02-03-2017	Atraso en cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	8,4 UF
2	13-03-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	50 UF
3	26-05-2017	Modificación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada por la CCLV, Contraparte Central S.A.	5 UF
4	26-05-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	45,03 UF
5	21-07-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Amonestación
6	17-08-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Amonestación
7	20-11-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación	50 UF
8	01-12-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	Amonestación



33.- HECHOS RELEVANTES

2018

- a) En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Corredores de Bolsa S.A., celebrada con fecha 20 de marzo de 2018, entre otras materias, acordó distribuir la totalidad de las utilidades del ejercicio 2017 ascendente a la suma M\$14.827.844, pagando en consecuencia a los accionistas de la Sociedad un dividendo de \$171.408,276917 por acción. El pago del dividendo se efectuó el 30 de abril de 2018.
- b) En Sesión Ordinaria de Accionistas de Banchile Corredores de Bolsa S.A., celebrada con fecha 11 de mayo de 2018, el directorio designó como director titular al señor José Agustín Vial Cruz en reemplazo del Presidente del Directorio señor Francisco Garcés Garrido, lo anterior atendiendo el sensible fallecimiento de éste el día 10 de mayo del presente año. En la misma sesión, se constituyó la nueva mesa, siendo elegido como Presidente del Directorio y de la Sociedad, el señor Alfredo Tagle Quiroz.

2017

a) En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Corredores de Bolsa S.A., celebrada con fecha 21 de marzo de 2017, entre otras materias, acordó distribuir la totalidad de las utilidades del ejercicio 2016 ascendente a la suma M\$6.439.498, pagando en consecuencia a los accionistas de la Sociedad un dividendo de \$74.439,90217 por acción. El pago del dividendo se efectuó el 28 de abril de 2017.

34.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración entre el cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no existen hechos posteriores significativos que afecten a los estados financieros de la Sociedad.