

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2016 y 2015
e informe del auditor independiente

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. BASES DE PREPARACION.....	4
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	6
4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	23
5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	29
6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO.....	29
7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	30
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA.....	30
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA.....	31
10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA	34
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	34
12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	37
13. DEUDORES POR INTERMEDIACION	39
14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	41
15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	42
16. INVERSIONES EN SOCIEDADES	48
17. INTANGIBLES.....	49
18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	50
19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	51
20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO.....	52
21. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	54
22. ACREEDORES POR INTERMEDIACION	55
23. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	56
24. PROVISIONES.....	57
25. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO	58
26. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO	61
27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	63
28. PATRIMONIO	66
29. SANCIONES	68
30. HECHOS RELEVANTES	68
31. HECHOS POSTERIORES	69

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
BCI Corredor de Bolsa S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BCI Corredor de Bolsa S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 a Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). 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 entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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.

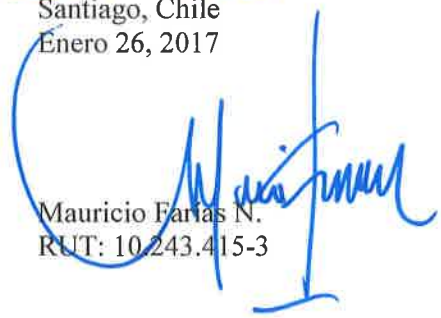
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Corredor de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

The logo for Deloitte, written in a stylized blue script.

Santiago, Chile
Enero 26, 2017

A large, stylized blue ink signature that loops around the text below it.

Mauricio Farias N.
RUT: 10.243.415-3

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Cifras en miles de pesos -- M\$)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
		2016	2015
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	19.249.930	19.735.083
Instrumentos financieros		498.113.207	492.548.509
A valor razonable – Cartera propia disponible		25.881.735	85.884.597
Renta variable (IRV)	9	3.599.965	9.675.994
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	22.281.770	76.208.603
A valor razonable – Cartera propia comprometida		352.838.655	276.167.906
Renta variable	9	12.780.905	4.457.772
Renta fija e Intermediación Financiera	9	340.057.750	271.710.134
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	2.923.402	7.520.647
A costo amortizado – Cartera propia disponible	10	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		116.469.415	122.975.359
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	116.461.478	120.961.789
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF (+)	11	-	2.009.296
Otras	11	7.937	4.274
Deudores por intermediación	13	17.172.469	28.445.945
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	278.328	2.174.278
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	7.160.335	46.832
Otras cuentas por cobrar		78.268	89.880
Impuestos por cobrar	25	576.769	526.335
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	16	1.917.200	2.492.200
Intangibles	17	852.465	972.464
Propiedades, planta y equipo	18	585.582	367.078
Otros activos		324.826	292.306
Total Activos		546.309.379	547.690.910

Las Notas explicativas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
		2016	2015
		M\$	M\$
PASIVOS			
Pasivos financieros		342.488.630	273.995.425
A valor razonable	19	2.992.951	2.070.993
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	19	1.990.944	6.501.445
Obligaciones por financiamiento		334.567.936	263.718.505
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (+)	20	334.566.430	263.715.757
Otras	20	1.506	2.748
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	2.936.799	1.704.482
Acreedores por intermediación	22	16.606.348	28.392.196
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	154.032	581.277
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	84.978.525	149.572.887
Otras cuentas por pagar		13.793.373	5.957.381
Provisiones	24	1.267.133	1.502.254
Impuestos por pagar	25	647.353	109.899
Impuestos diferidos	25	428.435	532.561
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		460.363.829	460.643.880
PATRIMONIO			
Capital	28	4.993.595	4.993.595
Reservas	28	874.685	1.294.435
Resultados acumulados	28	70.759.000	74.808.905
Resultado del ejercicio	28	9.318.270	5.950.095
Total Patrimonio		85.945.550	87.047.030
Total Pasivos y Patrimonio		546.309.379	547.690.910

Las Notas explicativas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 M\$	Del 01/01/2015 Al 31/12/2015 M\$
ESTADO DE RESULTADOS		
Resultado por intermediación		
Comisiones por operaciones bursátiles	4.385.869	3.658.054
Comisiones por operaciones extra bursátiles	512.941	336.289
Gastos por comisiones y servicios	(298.724)	(343.807)
Otras comisiones	-	-
Total resultado por intermediación	4.600.086	3.650.536
Ingresos por servicios		
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-
Ingresos por asesorías financieras	472.212	590.190
Otros ingresos por servicios	288.051	192.429
Total ingresos por servicios	760.263	782.619
Resultado por instrumentos financieros		
A valor razonable	21.123.307	18.896.114
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	1.410.981	1.038.820
A costo amortizado	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	5.133.110	4.045.809
Total resultado por instrumentos financieros	27.667.398	23.980.743
Resultado por operaciones de financiamiento		
Gastos por financiamiento	(8.455.039)	(9.789.377)
Otros gastos financieros	(4.692.222)	(5.528.912)
Total resultado por operaciones de financiamiento	(13.147.261)	(15.318.289)
Gastos de administración y comercialización		
Remuneraciones y gastos de personal	(6.539.501)	(5.821.241)
Gastos de comercialización	(3.441.616)	(3.257.623)
Otros gastos de administración	(319.623)	(305.015)
Total gastos de administración y comercialización	(10.300.740)	(9.383.879)
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	242.942	1.728.175
Resultado de inversiones en sociedades	210.936	160.351
Otros ingresos (gastos)	(162.813)	61.153
Total otros resultados	291.065	1.949.679
Resultado antes de impuesto a la renta	9.870.811	5.661.409
Impuesto a la renta	(552.541)	288.686
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	9.318.270	5.950.095
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	9.318.270	5.950.095
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Revalorización de propiedades, planta y equipo		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(575.000)	200.000
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Impuesto a la renta de otros resultados integrales	155.250	(54.000)
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	(419.750)	146.000
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	8.898.520	6.096.095

Las Notas explicativas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**
(Cifras en miles de pesos – M\$)**Al 31 de diciembre de 2016**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1/1/16	4.993.595	1.796.728	(502.293)	74.808.905	5.950.095	87.047.030
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	9.318.270	9.318.270
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	5.950.095	(5.950.095)	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	(10.000.000)	-	(10.000.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	(575.000)	155.250		-	(419.750)
Saldo final al 31/12/16	4.993.595	1.221.728	(347.043)	70.759.000	9.318.270	85.945.550

Al 31 de diciembre de 2015

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1/1/15	4.993.595	1.596.728	(448.293)	64.826.069	9.982.836	80.950.935
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	9.982.836	(9.982.836)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	5.950.095	5.950.095
Otros ajustes a patrimonio	-	200.000	(54.000)	-	-	146.000
Saldo final al 31/12/15	4.993.595	1.796.728	(502.293)	74.808.905	5.950.095	87.047.030

Las Notas explicativas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	31/12/2016	31/12/2015
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO	M\$	M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación	80.129.401	(4.623.361)
Comisiones recaudadas	4.580.796	3.657.003
Ingresos (Egresos) neto por cuenta de clientes	(493.082)	1.295.792
Ingresos (Egresos) neto por instrumentos financieros a valor razonable	76.552.596	24.206.581
Ingresos (Egresos) neto por instrumentos financieros derivados	1.497.726	(113.056)
Ingresos (Egresos) neto por instrumentos financieros costo amortizado	11.639.055	(19.891.391)
Ingresos (Egresos) neto por asesoría financieras, administración cartera y custodia	894.076	932.916
Gastos de administración y comercialización pagados	(10.024.474)	(9.154.963)
impuestos pagados	(501.418)	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operaciones	(4.015.874)	(5.556.243)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	80.016.551	9.183.027
Ingreso(egreso) neto por pasivos financieros	1.232.318	1.563.056
Ingreso(egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	(71.248.869)	7.619.971
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(10.000.000)	-
Otros ingreso o egresos netos de actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	(396.522)	(438.928)
Ingreso por propiedades plantas y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	210.936	160.351
Incorporación de propiedades plantas y equipos e intangibles	(607.456)	(460.898)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos, egresos netos de inversión	-	(138.381)
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	(283.671)	4.120.738
EFFECTO DE LA VARIACION POR TIPO CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(201.482)	660.332
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(485.153)	4.781.070
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	19.735.083	14.954.013
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	19.249.930	19.735.083

Las Notas adjuntas N°1 a la N°31 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En miles de Pesos – M\$)

1. INFORMACION GENERAL

BCI Corredor de Bolsa S.A., filial de Banco BCI, se constituyó en Santiago con fecha 24 de julio de 1987 como sociedad anónima, con el nombre de BCI Corredor de Bolsa S.A., Rut: 96.519.800-8. La Sociedad pertenece al Grupo BCI y su domicilio legal se encuentra en calle Magdalena N°140 Piso 14, Comuna Las Condes, Santiago.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, con el número 114.

El objeto social de BCI Corredor de Bolsa S.A. es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

Accionistas de la Sociedad:

Banco Crédito e Inversiones 99,95% (porcentaje de participación)

BCI Asesoría Financiera 0,05% (porcentaje de participación)

El grupo controlador de BCI Corredor de Bolsa S.A., se presenta la siguiente participación:

Participación Societaria en Inversiones en Filiales y Sociedades de Apoyo

Rut de la sociedad	Nombre sociedad	Rut del accionista o socio	Nombre o razón social del accionista o socio	Participación	cod
780127902	SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA NORMALIZA SA	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	0,10%	1
780537906	SOCIEDAD DE RECAUDACION Y PAGO DE SERVICIOS LTDA	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	2
789519501	BCI CORREDORES DE SEGUROS SA	970040005	BANCO DE CHILE	50,00%	2
965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	50,00%	1
965309004	BCI ASSET MANAGEMENT ADM GENERAL DE FONDOS SA	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	1,00%	1
966574909	BCI ASESORIAS FINANCIERAS SA	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	1
967208302	BCI FACTORING SA	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	0,05%	1
968018507	ANALISIS Y SERVICIOS SA	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,95%	1
969488809	BCI SECURITIZADORA SA	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	0,10%	1
96953410K	ARTIKOS CHILE SA	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	1
76466468K	BCI CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	1,00%	1
965216804	REDBANC S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	1
995715805	SOCIEDAD OPERADORA DE LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN DE PAGOS DE ALTO VALOR S.A.	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	0,03%	1
966893109	TRANSBANK S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,97%	1
968152807	NEXUS S.A.	917170002	EMPRESAS JUAN YARUR SAC	0,10%	1
763074862	SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	2
995973200	ADMINISTRADOR FINANCIERO DEL TRANSANTIAGO S.A.	970040005	BANCO DE CHILE	50,00%	2
968910906	CENTRO DE COMPENSACION AUTOMATIZADO S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	50,00%	1
966593202	SOCIEDAD INTERBANCARIA DE DEPOSITOS DE VALORES S.A.	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12,71%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	10,93%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,72%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12,90%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	11,48%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	20,00%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	33,33%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	7,03%	2
Cod					
1	Sociedades Filiales				
2	Sociedad de Apoyo (Negocios Conjuntos)				

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por el Directorio en Sesión ordinaria de fecha 26 de enero de 2017 y fueron preparados según disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nuestros Estados Financieros son auditados por Deloitte Auditores y Consultores Limitada, que se encuentra inscrito en el Registro de Empresas de Auditoría Externa de la Superintendencia de Valores y Seguros, con el registro N° 1.

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

Las principales líneas de negocios y servicios prestados por BCI Corredor de Bolsa S.A.; corresponden a Intermediación de renta fija y variable y la inversión en instrumentos financieros de oferta pública para la cartera propia.

BCI Corredor de Bolsa participa de los principales negocios de corredoras de bolsa, atendiendo a nuestros clientes, a través de los distintos canales, dentro de los cuales se encuentra el Banco BCI. Dentro de los principales productos y servicios que se realizan por cuenta de terceros o cuenta propia se encuentran:

a) Operaciones por cuenta de terceros

Productos y servicios, entregados a clientes de BCI Corredor de Bolsa S.A.

Intermediación de renta variable: Corresponde al negocio principal y más tradicional de la corredora, compra y venta de acciones en el mercado nacional de los cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

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

Comisionista en la compra y venta de valores en el extranjero: Estas operaciones corresponden al negocio de comisionista en mercados internacionales, según la Circular N° 1.046 de la SVS. Se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Compra venta de monedas: Corresponde al negocio de intermediación de monedas, en especial dólar y euro, para los distintos segmentos analizados anteriormente. Se obtienen ingresos por margen aplicado a cada transacción.

Contratos forward de compra y venta de monedas y tasas: Corresponde a negocio de inversión o cobertura a plazo mediante contratos de forwards de distintas monedas, tasas y/o índices (UF). Negocios que implican el entero de garantías por parte de los clientes. Se obtienen ingresos mediante margen generado por cada transacción.

Operaciones de retrocompra: Contratos u operaciones de compraventa al contado de títulos de crédito o valores realizadas en forma conjunta y simultánea con una compraventa a plazo a un precio determinado o determinable sobre los mismos títulos o valores, u otros equivalentes, en caso que se acuerde la sustitución de éstos.

Operaciones Simultáneas: Se entiende por operación simultánea la realización de una compra o venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento.

Custodia de Valores: Corresponde al servicio de custodio que BCI Corredor de Bolsa S.A. presta: resguardo de los valores de nuestros clientes, mantener sus derechos y obligaciones como percibir dividendos, información de Juntas de Accionistas, ejercicio de opciones, derechos preferentes de suscripción de valores y otros hechos esenciales.

Préstamo de Acciones: Corresponde a producto regulado por las Bolsa de Valores, parte esencial para el producto de Venta Corta implica entero de garantía por parte del cliente que solicita el arriendo. Se obtienen ingresos por diferencial entre “prima” y “premio” del producto.

Asesorías Financieras: Corresponde a asesorías entregadas a clientes, con motivo de transacciones especiales. Se podrá incluir dentro de este producto posibles apertura a bolsa, aumentos de capital, colocaciones de bloques secundarios así como operaciones de M&A.

b) Cuenta Propia

Productos y servicios realizados por BCI Corredor de Bolsa para sus libros propietarios.

Compra y venta de renta variable: Corresponde a la compra venta de acciones nacionales, con motivos de inversión y plusvalía. Se obtienen ingresos por ganancia de capital con motivo de la inversión.

Compra y venta de renta fija: Corresponde a la compra venta de instrumentos de renta fija o intermediación financiera, con motivos de inversión, plusvalía y/o devengo. Se obtienen ingresos por devengo o ganancia de capital con motivo de la inversión.

Inversión en valores extranjeros: Corresponde a la compra venta de acciones internacionales, con motivos de inversión y plusvalía. Se obtienen ingresos por ganancia de capital con motivo de la inversión.

Operaciones de retrocompra: Contratos u operaciones de compraventa al contado de títulos de crédito o valores realizadas en forma conjunta y simultánea con una compraventa a plazo a un precio determinado o determinable sobre los mismos títulos o valores, u otros equivalentes, en caso que se acuerde la sustitución de éstos.

Contratos forwards de monedas y tasas: Corresponde a negocio de posiciones en forward de monedas y/o tasas para la cartera propietaria. Permite ser intermediario de posiciones solicitadas por clientes, así como tomar posiciones direccionales en este tipo de instrumentos.

Compra y venta de monedas: Corresponde a negocio de posiciones en monedas, en general dólar y euros. Permite así también, el negocio de intermediación de monedas, así como tomar posiciones direccionales con el objetivo de generar ganancias de capital.

Operaciones Simultáneas: Se entiende por operación simultánea la realización de una compra o venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento.

Número de clientes por producto al 31 de diciembre 2016

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación acciones	3.454	12
Operaciones simultáneas	155	6
Intermediación de IRF e IIF	125	2
Contratos forward	104	2
Operaciones de compraventa de monedas (Spot)	18.843	12
Operaciones Circular N°1.046	156	3

2. BASES DE PREPARACION

a) Estados financieros

Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”, sigla en español o “IFRS”, sigla en inglés), y según los requerimientos y opciones de presentación instruidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron originalmente preparados de acuerdo a Normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS), considerando el Oficio Circular N°856 de fecha 17 de octubre de 2014, que instruyó a las entidades fiscalizadas registrar directamente en patrimonio las variaciones en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, que surgieran como resultado directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido en Chile por la Ley 20.780. Esta instrucción difiere de lo establecido por las NIIF, que requieren que dicho efecto sea registrado contra resultados del ejercicio.

En el presente ejercicio la Sociedad efectuó la re-adopción de las NIIF, aplicando estas normas como si nunca hubiera dejado de aplicarlas, de acuerdo a la opción establecida en el párrafo 4A de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, sin que esto implicara realizar ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, originalmente emitidos y que se presentan para efectos comparativos en los presentes estados financieros.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a lo presentado en los estados financieros, en ellas se suministran descripciones, normativas o desagregación en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudieren afectar la continuidad de las operaciones de la Sociedad.

b) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros correspondientes a los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Las notas explicativas contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo.

En nota explicativa N° 3, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

c) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2016 y 2015; los resultados integrales, cambio en el patrimonio y los estados de flujos de efectivos por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016 y 2015.

e) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad “NIC N°21”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno (\$), la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomentos (UF), han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las siguientes paridades vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Unidad / Moneda	Valor (\$)
Unidad de fomento (UF)	26.347,98
Dólar observado	667,29
Euro	698,51

f) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de BCI Corredor de Bolsa S.A., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

g) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten los estados financieros antes presentados.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Superintendencia de Valores y Seguros, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicados de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos Estados Financieros

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28)	Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición*. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición

Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral” para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición*, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro

La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas

Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas

Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

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

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

La Corredora está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 15, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

La corredora está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

La corredora está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 *Impuesto a las ganancias*.

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda esperar recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La corredora está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Corredora está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada

Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a “los ingresos procedentes de contratos con clientes” NIIF 15.

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

- Identificación de las obligaciones de desempeño,
- Contraprestaciones principal vs agente, y
- Orientación para la aplicación de licencias.

Las modificaciones son aplicables para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 (misma fecha que NIIF 15). Se permite su aplicación anticipada.

La Corredora no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de Junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

La Corredora estima que la aplicación de esta nueva norma no tiene ningún efecto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016 el IASB ha publicado la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la próxima nueva norma sobre Contratos de seguros (se espera NIIF 17 dentro de los próximos seis meses).

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el periodo de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 Enero 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La corredora no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Transferencias de Propiedades de Inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Transferencias de Propiedades de Inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

Las enmiendas son efectivas para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La corredora estima que la aplicación de esta nueva norma no tiene ningún efecto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. El pronunciamiento contiene enmiendas a tres NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB:

NIIF	Objeto de la enmienda
IFRS 1 <i>First-time Adoption of International Financial</i> NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito.
NIIF 12 Revelaciones sobre Participaciones en Otras Entidades	Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16 se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto sobre una base de inversión – por – inversión, al momento del reconocimiento inicial.
--	--

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

3.2 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, menos los sobregiros bancarios. En los estados de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además, se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

3.3 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados), son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

3.3.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

3.3.2 Clasificación de activos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable por resultados, ii) a valor razonable por Patrimonio y, iii) a costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.3.3 Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable por 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.

3.3.4 Instrumentos financieros a valor razonable por 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.

3.3.5 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.

3.3.6 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada período de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

3.3.7 Desreconocimiento de activos financieros

La Sociedad desreconoce un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, ésta reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, ésta continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se desreconoce un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

3.3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. La sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro “Reajuste y diferencia de cambio” en el estado de resultados integrales.

3.3.9 Reconocimiento y medición de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable, excepto los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Resultado por instrumentos financieros – a valor razonable”.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo, es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

3.3.10 Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos, comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija emitida. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables.

3.4 Deudores por intermediación

Los Deudores por intermediación se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado. Dado que estas operaciones son de muy corto plazo no existen diferencias significativas entre costo y valor de mercado.

En el caso de operaciones simultáneas directas de financiamiento por instrumentos de renta variable, éstas se presentan sólo como operaciones de financiamiento a costo amortizado.

La Sociedad registra una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, señalado en el punto 3.15.

3.5 Inversiones en sociedades

Inversiones en acciones que no forman parte de la cartera de negociación.

La Sociedad optó por valorizar las acciones que posee en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile a su valor justo, reflejando los cambios en el valor justo en “Otros resultados integrales”. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

Tal como lo establece la normativa internacional, existen limitadas circunstancias dónde el costo puede ser considerado una aproximación razonable al valor justo. La Sociedad considera que este es el caso de las acciones que posee en la Bolsa de Valparaíso y en la Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago y otras inversiones en sociedades, dada la inexistencia de transacciones para establecer su valor justo. Consecuentemente, estas inversiones han sido valorizadas a su costo histórico.

3.6 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda funcional de la Sociedad, la cual es definida como la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. La moneda funcional y de presentación de BCI Corredor de Bolsa S.A. es el peso chileno.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Las diferencias de conversión sobre activos y pasivos financieros medidos a valor justo con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor justo. Las diferencias de conversión sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado, se incluyen en el ítem reajuste y diferencias de cambio, en el estado de resultados integrales.

3.7 Acreedores por intermediación

Los Acreedores por intermediación se clasifican y valorizan a costo amortizado, no existen diferencias significativas entre el valor libros y su valor justo.

En el caso de operaciones simultáneas directas de financiamiento por instrumentos de renta variable, éstas se presentan solo como operación de financiamiento a costo amortizado.

3.8. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 “impuestos a las Ganancias”.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta de la Sociedad, a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5% en 2017 ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

La Sociedad, quedó sometida al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y del 27% en 2018 y siguientes.

3.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valorizan por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la operación de la Sociedad en el curso ordinario de sus actividades como corredor de bolsa están constituidos por los resultados provenientes de la intermediación de valores de oferta pública, gestión de instrumentos financieros y otras actividades complementarias asociadas a su patrimonio propio, cuyos criterios de medición se describen en Nota N° 3.3

Adicionalmente, la Sociedad obtiene ingresos ocasionales por la prestación del servicio de asesorías financieras, y en la asesoría y comisión específica para la compra y venta de valores en mercados de valores extranjeros.

BCI Corredor de Bolsa S.A. reconoce estos ingresos cuando el valor de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el valor de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación de un determinado servicio.

Los ingresos por servicios de intermediación, y asesorías, se reconocen al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, medidos como un porcentaje del total de los servicios que se prestarán.

Si surgen circunstancias que modifiquen los ingresos estimados originalmente, se actualizan y corrigen de acuerdo a las nuevas circunstancias. Estos cambios pueden resultar en aumentos o disminuciones de los ingresos estimados, los cuales se reflejan en el periodo en que las circunstancias que los originaron.

3.11 Costos por financiamiento

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

3.12 Reajuste y diferencia de cambio

Los reajustes y diferencias de cambio corresponden a los resultados netos 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.

3.13 Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y sin valor nominal.

Los dividendos sobre acciones se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas.

3.14 Beneficios a los empleados

a) Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal.

b) Bonos de resultado (premios de estímulo)

Se reconoce un gasto para bonos de resultado cuando existe la decisión impartida por el Directorio de que dicho bono sea otorgado como premio de estímulo extraordinario. La Sociedad reconoce una provisión cuando se pueda realizar una estimación fiable de la obligación.

3.15 Cambios en estimación

La Sociedad a partir del mes de Diciembre del año 2016, modificó el criterio de estimación sobre la provisión por incobrabilidad de los saldos por cobrar, principalmente en plazo por segmentos por clientes, el referido cambio en la estimación se trató de acuerdo a NIC 8 “Políticas contables cambio en las estimaciones contables y errores”, teniendo efectos prospectivos en los estados financieros. Lo anterior significó un efecto inmaterial al resultado del presente ejercicio.

BCI Corredor de Bolsa S.A., es una sociedad cuyo riesgo de crédito con clientes y/o contrapartes considera cubierto debido a los mitigadores ocupados para prevenir las situaciones de no pago (DVP, Colaterales, Cámaras de Compensación).

Existirán situaciones extraordinarias (Líneas de Crédito asignadas a clientes) donde efectivamente se refleje riesgo de crédito, el cual será provisionado acorde a la nueva metodología establecida.

Para operaciones pendientes de cobro que no hayan sido recibidas y que tengan una duración menor o igual a 90 días no se aplicará provisión alguna al monto adeudado.

Para situaciones extraordinarias, en que la cuenta por cobrar vigente supere los 90 días, se aplicará el 100% del valor a la provisión.

En caso de que la operación supere los 180 días de no pago, se considerará como cartera incobrable

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1 Gobierno de Riesgo

BCI Corredor de Bolsa S.A. se expone a riesgos financieros como consecuencia de su actividad de intermediación de instrumentos de oferta pública, así como en las actividades de cartera propia y actividades complementarias.

El Directorio define políticas de inversión y de riesgo a seguir por la Administración en su conjunto. En estas se detallan los tipos de riesgos y la exposición máxima autorizada. Los niveles de riesgo se encuentran supeditados al capital propio y a los índices normativos (SVS), sin perjuicio de la existencia de límites internos al nivel de riesgo.

El Comité de Gestión de supervisión, compuesto por tres directores como integrantes titulares, el Gerente General, Auditor Interno y encargado de Gestión de Riesgos, según los ámbitos a tratar. También pueden participar en calidad de invitados otras personas que el Comité determine para mejor resolver.

El Área de Riesgos tiene la responsabilidad de medir la exposición actual al riesgo, pronosticar la exposición futura, y velar por que se mantenga un nivel de riesgo consistente con la política de riesgo. Reporta al Gerente General.

El Área de Distribución administra el riesgo contraparte, diversificando y mitigando su exposición como consecuencia de la intermediación de valores y de las actividades complementarias.

El Área de Trading se encarga de administrar el riesgo de mercado y de crédito de la cartera propia, así como el riesgo de contraparte como consecuencia de la exposición a derivados. Esta área es asimismo responsable del fondeo de la corredora. Existen variadas reuniones periódicas donde se da cuenta de estrategias, resultados y riesgos incurridos, entre otros aspectos. En ellas participan las áreas detalladas con anterioridad, principalmente.

Finalmente, existe la unidad de Auditoría Interna y la función Gestión de Riesgos, que reportan directamente al Directorio.

4.2 Materias de Riesgo

4.2.1 Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo de que movimientos en los precios de los activos y pasivos medidos a valor razonable produzcan pérdidas. Entre los factores de riesgo se consideran las estructuras de tasas de interés, las paridades de monedas tanto spot como forward, la volatilidad, los precios de las acciones, etc.

El riesgo agregado se mide según la metodología de Value-at-Risk (VaR).

El nivel de riesgo aceptado se determina anualmente, en función de los presupuestos de ventas y trading (S&T) y sujeto a las restricciones de capital descritas.

Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima las pérdidas en que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de fat-tails de los retornos financieros. Se emplea una ventana de datos históricos sin límite de antigüedad, diarios, y con escalamiento de volatilidad. Se mide el percentil 1 de la distribución de PnL, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. El horizonte del forecast es de 1 día y escalado a 10 días.

A continuación se muestra el VaR para el último día de cada período.

Indicador	31/12/2016	31/12/2015
Var (diario) en MM\$	314	261

Límites específicos

Se han fijado límites específicos al VaR global, así como sublímites a nivel de mesas de trading, los que son complementados con límites explícitos de DV01, posición máxima y stop loss (mensual y anual).

4.2.2 Riesgo Liquidez y Límites de Posición

La liquidez de los instrumentos financieros puede verse reducida por condiciones de mercado, haciendo potencialmente difícil salir de posiciones sin incurrir en pérdidas. Por lo anterior, en la administración diaria nos enfocamos en controlar nuestra exposición en instrumentos potencialmente poco líquidos estableciendo posiciones máximas para éstos aprobadas por el Directorio.

En cuanto al riesgo de tasa de interés, se establecen límites específicos de DV01 (cambio en el valor presente de un movimiento paralelo en un punto básico - pb). Respecto a las acciones, se exige que las posiciones en acciones nacionales tengan una presencia bursátil mayor o igual a un 25%.

A continuación las principales exposiciones a dichos riesgos al cierre, tanto para monedas, como para instrumentos financieros.

DV01 MMS				DV01 MMS			
Escenario	\$	UF	USD	Escenario	Depósitos	Libre de Riesgo	IR Swaps
Sum	0,6	0,5	0,	Sum	1	0	0
1 d	0,	0,	0,	1 d	0	0	0
1 M	0,1	0,	0,	1 M	0	0	0
2 M	0,1	0,	0,	2 M	0	0	0
3 M	0,	0,	0,	3 M	0	0	0
4 M	0,	0,	0,	4 M	0	0	0
5 M	0,	0,	0,	5 M	0	0	0
6 M	0,	0,	0,	6 M	0	0	0
7 M	0,	-0,8	0,	7 M	0	0	0
8 M	0,	1,	0,	8 M	0	0	0
9 M	0,	0,	0,	9 M	0	0	0
10 M	-0,1	0,	0,	10 M	0	0	0
11 M	-0,8	0,	0,	11 M	-1	0	0
1 Y	0,8	0,	0,	1 Y	1	0	0
1,5 Y	0,1	0,	0,	1,5 Y	0	0	0
2 Y	0,4	0,	0,	2 Y	1	0	0
3 Y	0,	0,	0,	3 Y	0	0	0
4 Y	0,	0,	0,	4 Y	0	0	0
5 Y	0,	0,2	0,	5 Y	0	0	0
7 Y	0,	0,2	0,	7 Y	0	0	0
10 Y	0,	0,	0,	10 Y	0	0	0
15 Y	0,	0,	0,	15 Y	0	0	0

4.2.3 Riesgo de Crédito y Contraparte

Exposición al Riesgo de Crédito

Surge como consecuencia de la intermediación de instrumentos financieros, la exposición a contrapartes de instrumentos derivados y la mantención de posiciones de trading y de liquidez con riesgo crediticio.

La exposición es potencial a cada contraparte y grupo de éstas. Sin perjuicio de lo anterior, se utilizan mitigadores de riesgo para el caso de derivados, por ejemplo, para mitigar los efectos del riesgo de crédito, la Sociedad maneja una serie de criterios y medidas internas de este tipo de riesgo. Éstas varían según el tipo de cliente o contraparte y según el producto o negocio en que se está invirtiendo.

Exposición a Riesgo de Contraparte en Derivados

Se distingue la exposición actual y la exposición potencial. La primera está dada por aquellas contrapartes que, en el neto, tienen un mark-to-market positivo para BCI Corredor de Bolsa S.A. La exposición potencial está dada por la probabilidad de que durante la vida de los contratos con estas contrapartes se tenga mark-to-market positivo. Esta exposición potencial futura se estima a través de simulación de Montecarlo y se cargan contra las líneas de crédito respectivas. Se utilizan garantías en efectivo o en instrumentos para mitigar estos riesgos.

Exposición a Riesgo de Crédito en Instrumentos de Deuda

La mantención de posiciones de renta fija (mayormente depósitos a plazo de bancos locales) está afecta a riesgo de crédito. Se muestra el monto y clasificación de riesgo local de la cartera.

Al 31 de Diciembre de 2016 (en miles de pesos, M\$)

Cartera a valor razonable	Deuda Largo Plazo					Deuda Corto Plazo			Total
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	N-1+	N-1	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cartera Disponible	3.732.024	9.233.298	2.238.463	221.367	-	6.856.618	-	-	22.281.770
Cartera comprometida	86.280.197	73.205.492	65.630.676	26.558.953	-	84.890.916	-	3.491.516	340.057.750

Al 31 de Diciembre de 2015 (en miles de pesos, M\$)

Cartera a valor razonable	Deuda Largo Plazo					Deuda Corto Plazo			Total
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	N-1+	N-1	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cartera Disponible	28.839.149	29.929.075	9.092.683	1.053.508	430.186	4.425.506	1.326.280	1.112.216	76.208.603
Cartera comprometida	10.172.880	133.132.010	28.405.836	39.438.351	-	53.036.399	3.772.529	3.752.129	271.710.134

4.2.4 Principales Posiciones

Las posiciones en activos a valor razonable al cierre del período son las que se detallan a continuación para los tipos de instrumentos que se indican:

a) Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera , según vencimientos

Al 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos, M\$)

Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	77.606.754	170.691.617	3.590.223	12.290.636	-	264.179.230
CLF	80.364.327	636.422	17.200	1.605.729	1.947.382	84.571.060
US	13.589.230	-	-	-	-	13.589.230
Total	171.560.311	171.328.039	3.607.423	13.896.365	1.947.382	362.339.520

Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos, M\$)

Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	51.028.537	107.685.154	72.465.080	23.899.494	-	255.078.265
CLF	13.674.967	55.383.861	196.199	237.888	21.333.285	90.826.200
US	2.014.272	-	-	-	-	2.014.272
Total	66.717.776	163.069.015	72.661.279	24.137.382	21.333.285	347.918.737

b) Instrumentos de Renta Variable cartera propia

Al 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos, M\$)

Nemotécnico	Fair Value en M\$
AUSTRALIS	107.708
BLUMAR	104.144
CFIBCISCCL	72.216
CONCHATORO	68.742
CFIBTGLIG	29.616
CFIBTGDAPE	27.901
CFIBSDA-E	27.864
CFIBTGDAPI	27.511
CFIBTGAB-E	24.766
IVVCL	14.059
IVV	11.028
PUCOBRE-A	3.299
HORNOS	4
LFL	1.299.107

Cuotas de Fondos Mutuos

Nemotécnico	Fair Value en M\$
BCI WHITE FLEE	1.782.000
Total renta variable	3.599.965

Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos, M\$)

Nemotécnico	Fair Value en M\$
BUPACL	2.466.259
CMPC	61.156
COLBUN	597.167
CONCHATORO	771.286
COPEC	119.285
CORPBANCA	297.151
ECL	340.945
ENERSIS	1.737.252
FALABELLA	215.707
GASCO	254.925
HORNOS	4
ILC	145.276
IVVCL	13.810
LAN	255.874
SM-CHILE B	301.888
SPORTFRAN	2.400
CFINRENTAS	680
CFMBCISMCL	45
ECH	158.048

Cuotas de Fondos Mutuos

Nemotécnico	Fair Value en M\$
BCI WHITE FLEE	1.936.836
Total	9.675.994

c) Derivados a Fair Value, según vencimiento (neto)

Al 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos, M\$)

	1 a 7 días	8 a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	1 a 5 años	+ de 5 años	Total
Fwd USD/CLP	(1.478)	298.578	502.528	110.711	5.002	-	915.341
Fwd UF/CLP	-	(137.864)	46.222	98.212	-	-	6.570
FWD EUR/USD	-	-	-	10.547	-	-	10.547
SWAP	-	-	-	-	-	-	-
Total	(1.478)	160.714	548.750	219.470	5.002	-	932.458

Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos, M\$)

	1 a 7 días	8 a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	1 a 5 años	+ de 5 años	Total
Fwd USD/CLP	74.079	(200.548)	236.737	329.511	-	-	439.779
Fwd UF/CLP	-	197.899	(43.771)	278.896	52.656	-	485.680
FWD EUR/USD	-	-	-	45.780	-	-	45.780
SWAP	-	-	-	-	47.963	-	47.963
Total	74.079	(2.649)	192.966	654.187	100.619	-	1.019.202

4.2.5 Medición a Fair Value

La medición de fair value sigue las disposiciones generales IFRS 13, así como las particulares de la SVS y las Bolsas de Comercio respecto al valor razonable de las acciones locales. Las acciones se transan en mercados activos y tienen precios disponibles para instrumentos idénticos, por lo que se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de inputs de fair value. Para derivados en general se utilizan técnicas de interpolación en base a las cotizaciones disponibles, por lo que se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía. Los instrumentos de renta fija en general se valorizan mediante modelos basados en inputs observables. Por tal motivo también clasifican como Nivel 2. A la fecha, no existen activos ni pasivos medidos en base a inputs no observables o Nivel 3.

4.2.6 Condiciones de Patrimonio e índices de liquidez y Solvencia patrimonial

BCI Corredores de Bolsa S.A. considera en su sistema formal de gestión de riesgo las actividades inherentes a dar cumplimiento a la NCG N°18 de la Superintendencia de Valores y Seguros. La información correspondiente a los períodos reportados es la siguiente:

4.2.7 Patrimonio depurado (mínimo legal)

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
Patrimonio mínimo legal en UF	14.000	14.000
Patrimonio mínimo legal en M\$	368.871	358.807
Patrimonio depurado en M\$	73.823.383	67.961.978
Patrimonio depurado en UF	2.801,86	2.651,751

4.2.8 Indices de liquidez y solvencia patrimonial (índices normativos)

Índice	Límite Normativo	31/12/2016	31/12/2015
Liquidez general (veces)	≥ 1	1,34	1,29
Liquidez por intermediación (veces)	≥ 1	1,22	1,15
Razón de endeudamiento (veces)	≤ 20	7,76	9,17
Razón de cobertura patrimonial (%)	$\leq 80\%$	60,08	75,91

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La información contenida en los presentes estados financieros es de responsabilidad de la Administración de BCI Corredores de Bolsa S.A. que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad las Normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

En la preparación de los estados financieros la Administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Cuentas	Abono (cargo) a resultados					
	US\$		M\$		Total	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(179.658)	645.634	(21.825)	14.699	(201.483)	660.333
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(2.099)	(3.727)	-	-	(2.099)	(3.727)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	446.524	1.071.569	-	-	446.524	1.071.569
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
TOTAL	264.767	1.713.476	(21.825)	14.699	242.942	1.728.175

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Caja en pesos	850	850
Caja en moneda extranjera	-	-
Bancos en pesos	4.423.702	1.957.292
Bancos en moneda extranjera	4.795.044	8.972.335
Cuotas de fondos mutuos de corto plazo	10.030.334	8.804.606
TOTAL	19.249.930	19.735.083

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	10.030.334	-	9.219.596	19.249.930
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	25.881.735	-	-	25.881.735
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	352.838.655	-	-	352.838.655
Instrumentos financieros derivados	2.923.402	-	-	2.923.402
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	116.469.415	116.469.415
Deudores por intermediación	-	-	17.172.469	17.172.469
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	278.328	278.328
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	7.160.335	7.160.335
Otras cuentas por cobrar	-	-	78.268	78.268
Inversiones en sociedades	-	1.917.200	-	1.917.200
Total	391.674.126	1.917.200	150.378.412	543.969.737

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8.804.606	-	10.930.477	19.735.083
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	85.884.597	-	-	85.884.597
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	276.167.906	-	-	276.167.906
Instrumentos financieros derivados	7.520.647	-	-	7.520.647
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	122.975.359	122.975.359
Deudores por intermediación	-	-	28.445.945	28.445.945
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.174.278	2.174.278
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	46.832	46.832
Otras cuentas por cobrar	-	-	89.880	89.880
Inversiones en sociedades	-	2.492.200	-	2.492.200
Total	378.377.756	2.492.200	164.662.771	545.532.727

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	2.992.951	-	2.992.951
Instrumentos financieros derivados	1.990.944	-	1.990.944
Obligaciones por financiamiento	-	334.567.936	334.567.936
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	2.936.799	2.936.799
Acreedores por intermediación	-	16.606.348	16.606.348
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	154.032	154.032
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	84.978.525	84.978.525
Otras cuentas por pagar	-	13.793.373	13.793.373
Otros pasivos	-	-	-
Total	4.983.895	453.037.013	458.276.309

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	2.070.993	-	2.070.993
Instrumentos financieros derivados	6.501.445	-	6.501.445
Obligaciones por financiamiento	-	263.718.505	263.718.505
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.704.482	1.704.482
Acreedores por intermediación	-	28.392.196	28.392.196
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	581.277	581.277
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	149.572.887	149.572.887
Otras cuentas por pagar	-	5.957.381	5.957.381
Otros pasivos	-	-	-
Total	8.572.438	449.926.728	458.499.166

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre 2016

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Total
	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En Préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	297.956	-	12.780.905	-	12.780.905	13.078.861
Extranjeras	1.310.135	-	-	-	-	1.310.135
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	1.872.000	-	-	-	-	1.872.000
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	209.784	-	-	-	-	209.784
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	3.599.965	-	12.780.905	-	12.780.905	16.380.870

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En Préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	7.580.385	-	4.457.772	-	4.457.772	12.038.157
Extranjeras	158.048	-	-	-	-	158.048
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	1.936.836	-	-	-	-	1.936.836
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	725	-	-	-	-	725
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	9.675.994	-	4.457.772	-	4.457.772	14.133.766

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros a valor Razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En operaciones a plazo M\$	En Préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE							
AUSTRALIS	107.708	-	-	-	-	107.708	4.006.983
BLUMAR	104.144	-	-	-	-	104.144	660.812
CONCHATORO	68.742	-	-	-	-	68.742	63.952
HORNOS	4	-	-	-	-	4	2.670
IVVCL	14.059	-	-	-	-	14.059	95
PUCOBRE-A	3.299	-	-	-	-	3.299	1.325
AESGENER	-	-	2.554.942	-	2.554.942	2.554.942	10.680.753
ANDINA-B	-	-	325.102	-	325.102	325.102	130.500
BSANTANDER	-	-	166.577	-	166.577	166.577	4.470.655
CAP	-	-	1.425.303	-	1.425.303	1.425.303	299.000
CCU	-	-	33.492	-	33.492	33.492	4.788
CENCOSUD	-	-	184.230	-	184.230	184.230	98.000
CHILE	-	-	339.931	-	339.931	339.931	4.330.328
COPEC	-	-	304.020	-	304.020	304.020	47.367
ENELAM	-	-	804.326	-	804.326	804.326	7.387.949
ENELCHILE	-	-	29.981	-	29.981	29.981	483.482
ENTEL	-	-	3.135.891	-	3.135.891	3.135.891	441.246
ILC	-	-	176.208	-	176.208	176.208	20.139
ITAUCORP	-	-	2.481.974	-	2.481.974	2.481.974	441.789.566
RIPLEY	-	-	319.464	-	319.464	319.464	800.000
SONDA	-	-	499.464	-	499.464	499.464	420.000
CFIBCISCCL	72.216	-	-	-	-	72.216	5.567
CFIBSDA-E	27.864	-	-	-	-	27.864	27.534
CFIBTGAB-E	24.766	-	-	-	-	24.766	27.534
CFIBTGDAPE	27.901	-	-	-	-	27.901	27.511
CFIBTGDAPI	27.511	-	-	-	-	27.511	27.511
CFIBTGLIG	29.616	-	-	-	-	29.616	450
LFL	1.299.107	-	-	-	-	1.299.107	238.000
IVV	11.028	-	-	-	-	11.028	73
	-	-	-	-	-	-	-
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS USD							
BCI WHITE FLEE	1.216.203	-	-	-	-	1.216.203	-
BCI WHITE FLEET QUANT LUX	565.797	-	-	-	-	565.797	-
TOTAL	3.599.965	-	12.780.905	-	12.780.905	16.380.870	476.493.790

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor Razonable		Cartera propia comprometida					
	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							
BUPACL	2.466.259	-	-	-	-	2.466.259	4.347.746
CMPC	61.156	-	-	-	-	61.156	40.000
COLBUN	597.167	-	-	-	-	597.167	3.529.355
CONCHATORO	771.286	-	-	-	-	771.286	726.600
COPEC	119.285	-	-	-	-	119.285	19.609
CORPBANCA	297.151	-	-	-	-	297.151	52.150.000
ECL	340.945	-	-	-	-	340.945	351.204
ENERSIS	1.737.252	-	-	-	-	1.737.252	10.155.213
FALABELLA	215.707	-	-	-	-	215.707	47.765
GASCO	254.925	-	-	-	-	254.925	49.500
HORNOS	4	-	-	-	-	4	2.670
ILC	145.276	-	-	-	-	145.276	20.000
IVVCL	13.810	-	-	-	-	13.810	95
LAN	255.874	-	-	-	-	255.874	68.750
SM-CHILE B	301.888	-	-	-	-	301.888	1.600.000
SPORTFRAN	2400	-	-	-	-	2400	1
AGUAS-A	-	-	236.327	-	236.327	236.327	650.000
ANDINA-B	-	-	106.444	-	106.444	106.444	50.500
CAP	-	-	514.110	-	514.110	514.110	300.000
CHILE	-	-	747.230	-	747.230	747.230	10.352.315
COLBUN	-	-	777	-	777	777	4.591
CONCHATORO	-	-	24.839	-	24.839	24.839	23.400
ENERSIS	-	-	5.502	-	5.502	5.502	32.164
ENTEL	-	-	2.530.752	-	2.530.752	2.530.752	399.103
LAN	-	-	2.977	-	2.977	2.977	800
RIPLEY	-	-	2.618	-	2.618	2.618	9.000
SMSAAM	-	-	6.728	-	6.728	6.728	150.000
SQM-B	-	-	279.468	-	279.468	279.468	21.000
CFINRENTAS	680	-	-	-	-	680	66
CFMBCISMCL	45	-	-	-	-	45	1
ECH	158.048	-	-	-	-	158.048	7.000
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS							
BCI WHITE FLEET	1.936.836	-	-	-	-	1.936.836	-
TOTAL	9.675.994		4.457.772		4.457.772	14.133.766	85.108.448

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	3.491.516	3.491.516	3.491.516
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	22.281.770	334.729.304	-	1.124.313	335.853.617	358.135.387
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Valores monetarios	-	-	-	712.617	712.617	712.617
Total IRF e IIF	22.281.770	334.729.304	-	5.328.446	340.057.750	362.339.520

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	1.112.217	87.147	-	3.594.249	3.681.396	4.793.613
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	74.666.200	261.549.435	-	6.162.680	267.712.115	342.378.315
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	430.186	-	-	-	-	430.186
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Valores monetarios	-	-	-	316.623	316.623	316.623
Total IRF e IIF	76.208.603	261.636.582	-	10.073.552	271.710.134	347.918.737

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Sociedad no mantiene en su cartera propia instrumentos financieros a costo amortizado.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Resumen

Resumen	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)	116.461.478	120.961.789
b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de RF e IIF (Contratos de Retrocompras).	-	2.009.296
c) Premio por cobrar préstamo de acciones	7.937	4.274
Total	116.469.415	122.975.359

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

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,35%	62.075	22.650.002	22.712.077	22.533.557
Personas jurídicas	0,35%	28.436.306	19.219.913	47.656.219	47.454.158
Intermediarios de valores	0,35%	6.329.288	39.763.894	46.093.182	45.947.252
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		34.827.669	81.633.809	116.461.478	115.934.967

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,36%	1.636.450	103.738.693	105.375.143	104.699.609
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,37%	3.263.074	12.323.572	15.586.646	15.552.453
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		4.899.524	116.062.265	120.961.789	120.252.062

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

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no mantiene operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera (contratos de retrocompra)

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,27%	2.009.296	-	2.009.296	2.009.080
Total		2.009.296	-	2.009.296	2.009.080

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,26%	-	263	263
Intermediarios de valores	0,30%	2.557	5.117	7.674
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar vc	-	-	-	-
Total	-	2.557	5.380	7.937

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	59	-	59
Intermediarios de valores	0,30%	1.040	3.175	4.215
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar vc	-	-	-	-
Total	-	1.099	3.175	4.274

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

La composición de este tipo de contratos es la siguiente.

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de Contrato	Nº Operaciones	Nacional				Venta				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable		
		Compra		Monto		Cantidad U.M.(*) del contrato		Monto		Posición Activa								Posición Pasiva	
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato MS	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato MS	Hasta 7 días MS	Desde 8 a 360 días MS	Mayor a 1 año MS	Hasta 7 días MS	Desde 8 a 360 días MS	Mayor a 1 año MS								
A) Forward																			
Dólares de EE.UU. (Compensación)	387	126.605.000,00	84.482.250	126.605.000,00	84.482.250	20.118	1.756.870	18.756	21.596	847.929	13.754			1.795.744	883.279				
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	12	1.770.023,00	1.181.119	1.770.023,00	1.181.119	-	28.541	-	-	25.665	-			28.541	25.665				
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Unidades de fomento (Compensación)	22	8.000.000,00	210.783.840	8.000.000,00	210.783.840	-	1.088.570	-	-	1.082.000	-			1.088.570	1.082.000				
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Euro/dólar compensación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Euro/dólar entrega física	1	-	-	2.000.000	1.397.020	-	-	10.547	-	-	-			10.547	-				
B) Renta Fija (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Renta Fija (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Tasa (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Tasa (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Tasa (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-				
Total	422					20.118	2.873.981	29.303	21.596	1.955.594	13.754			2.923.402	1.990.944				

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

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Contrato	Nº Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable					Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Pasiva						
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato MS	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto Contrato MS	Hasta 7 días MS	Desde 8 a 360 días MS	Mayor a 1 año MS	Hasta 7 días MS	Desde 8 a 360 días MS		
A) Forward												
Dólares de EE.UU. (Compensación)	217	119.620.000,00	84.612.011	119.620.000,00	84.612.011	274.767	1.684.137	-	170.126	1.350.307	-	1.958.904
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	18	1.217.113,38	860.913	1.217.113,38	860.913	963	10.224	-	1.216	8.662	-	11.187
Euros (Compensación)	2	1.000.000,00	771.950	1.000.000,00	771.950	-	35.086	-	-	15.208	-	35.086
Euros (Entrega física)	1	-	-	2.000.000,00	1.543.900	-	-	25.903	-	-	-	25.903
Unidades de fomento (Compensación)	73	27.100.000,00	694.548.339	27.100.000,00	694.548.339	-	4.898.181	448.194	-	4.465.158	395.539	5.346.375
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Renta Fija (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa (Compensación)	3	20.000.000.000,00	20.000.000	20.000.000.000,00	20.000.000	-	-	22.218	-	-	95.228	22.218
Tasa (Compensación)	2	1.000.000,00	25.629.090	1.000.000,00	25.629.090	-	-	120.974	-	-	-	120.974
Tasa (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	316					275.730	6.627.628	617.289	171.342	5.839.335	490.767	7.520.647
												6.501.445

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

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	66.874	1.197.835
Personas jurídicas	40.644	8.165.947
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	1.715.722	-
Bancos	1.100.162	-
Total	2.923.402	9.363.782

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	67.748	514.803
Personas jurídicas	102.732	3.311.158
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	3.586.048	-
Bancos	3.767.119	-
Total	7.520.647	3.825.961

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Resumen	31/12/2016		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	11.983.351	(65.250)	11.918.101
Intermediación de operaciones a plazo	5.254.368	-	5.254.368
Total	17.237.719	(65.250)	17.172.469
Resumen	31/12/2015		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	15.695.881	(83.828)	15.612.053
Intermediación de operaciones a plazo	12.833.892	-	12.833.892
Total	28.529.773	(83.828)	28.445.945

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				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	680.923	-	680.923	17.087	17.754	369	148	35.358
Personas jurídicas	1.875.917	(57.615)	1.818.303	13.014	10.005	10.765	62.235	96.019
Intermediarios de valores	2.190.476	-	2.190.476	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	6.543.113	(7.635)	6.535.477	482.854	44.522	4.247	29.921	561.544
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11.290.429	(65.250)	11.225.180	512.955	72.281	15.381	92.304	692.921

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				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	317.223	(7.400)	309.823	940	8.549	30	236	9.755
Personas jurídicas	1.033.422	(59.242)	974.180	9.804	12.854	743	56.772	80.173
Intermediarios de valores	14.070.832	-	14.070.832	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	116.566	(17.186)	99.380	47.906	-	1.441	18.563	67.910
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15.538.043	(83.828)	15.454.215	58.650	21.403	2.214	75.571	157.838

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

Al 31 de diciembre de 2016

Contraparte	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 Hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	177.582	-	46.981	-	224.563
Personas jurídicas	-	731.312	2.330.827	803.852	798.485	-	4.664.476
Intermediarios de valores	-	-	365.329	-	-	-	365.329
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	731.312	2.813.738	803.852	845.466	-	5.254.368

Al 31 de diciembre de 2015

Contraparte	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 Hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	446.335	260.152	259.594	2.008.130	-	2.974.212
Personas jurídicas	-	126.751	5.019.023	2.689.198	1.366.411	-	9.201.383
Intermediarios de valores	-	-	328.963	164.012	165.322	-	658.297
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	573.086	5.608.138	3.112.804	3.539.863	-	12.833.892

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Provisión	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	83.828	78.073
Incremento del ejercicio	-	5.755
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(18.578)	-
Total	65.250	83.828

14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Monto Cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	26.693	-	26.693	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	132.593	-	132.593	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	42.251	-	42.251	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	76.591	-	76.591	-	-	-	-	-
Total	278.328	-	278.328	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Monto Cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	8.156	-	8.156	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	3.746	(711)	3.035	-	-	-	711	711
Intermediarios de valores	2.163.087	-	2.163.087	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.174.989	(711)	2.174.278	-	-	-	711	711

Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

Provisión	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	711	-
Incremento del ejercicio	-	711
Aplicación de provisiones	(711)	-
Reverso de provisiones	-	-
Total	-	711

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operación a término	-	-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	86.080	9.940.095.731	-	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	17.392	10.447.821.922	-	-	-
Operaciones de compra/ venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	387	653.593.816	2.016.264	1.715.722	566.216
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en Garantía Renta IRF-IIF	3	3.094.550	27.098	4.861	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	103	546.875	606.268	11.457	-
Comisiones Intermediación RV	36	46.229	38.848	-	-
Comisiones mercado internacional	12	16.727	14.056	-	-
Cuentas corrientes	12	155.791.917.405	-	5.616.599	-
Cuentas corrientes Mercantiles	3	9.052.477.778	(3.651.173)	7.100.000	84.971.856
Intereses por Líneas Mercantiles	3	130.526	-	4.570	135.269
Obligaciones con banco relacionados	1	462.431.159	(268.096)	-	934.766
Compra/ venta de moneda extranjera	2.224	1.213.331.611	-	-	-
Gasto de Administración	48	61.837	(40.358)	-	-
Subarriendos	59	67.979	63.785	-	-
Comisiones Venta de Productos	57	636.211	(74.632)	44.307	33.897
Dividendos Percibidos	2	64.936	64.936	-	-
Boleta en garantía	1	276.654	-	276.654	-
Anticipo al personal	1	12.112	-	12.112	-
Total	106.424	187.566.624.058	(1.203.004)	14.786.282	86.642.004

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operación a término	369	447.885.102	-	33.330.797	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	96.134	10.111.923.453	120.213	-	11.458.301
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	10.874	15.581.660.905	-	141.191.260	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	11.726	9.975.744.570	-	2.009.296	-
Operaciones de compra/ venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	166	2.239.988.804	(1.220.252)	873.249.910	872.558.606
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en Garantía Renta IRF-IIF	1	8.584.166	26.468	3.058.597	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	-	265.832	199.981	46.832	-
Comisiones Intermediación RV	-	42.470	33.908	-	-
Comisiones mercado internacional	-	10.937	9.191	-	-
Cuentas corrientes	-	198.277.566.121	-	4.428.476	-
Cuentas corrientes Mercantiles	-	1.492.005.614	(3.923.927)	-	149.565.150
Intereses por Líneas Mercantiles	-	466.909	-	2.063	464.845
Obligaciones con banco relacionados	-	452.879.174	(203.547)	-	648
Compra/ venta de moneda extranjera	1.051	327.614.522	-	-	-
Gasto de Administración	-	62.003	(40.262)	-	-
Subarriendos	43	100.819	100.819	-	-
Comisiones Venta de Productos	-	591.017	(92.879)	-	34.851
Dividendos Percibidos	-	37.351	37.351	-	-
Boleta en garantía	-	266.142	-	266.142	-
Anticipo al personal	-	46.017	-	46.017	-
Total	120.321	238.917.682.928	(4.952.936)	1.057.629.390	1.034.082.401

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

Banco de Crédito e Inversiones

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operación a término	-	-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	83.929	9.637.609.759	-	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	17.391	10.447.014.243	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	387	653.593.816	2.016.264	1.715.722	566.216
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	3	3.094.550	27.098	4.861	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	39	202.926	314.950	5.340	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	155.791.917.405	-	5.616.599	-
Cuentas corrientes Mercantiles	3	9.052.477.778	(3.651.173)	7.100.000	84.971.856
Intereses por Líneas Mercantiles	3	130.526	-	4.570	135.269
Obligaciones con banco relacionados	1	462.431.159	(268.096)	-	934.766
Compra/ venta de moneda extranjera	2.212	1.213.326.387	-	-	-
Gasto de Administración	48	61.837	(40.358)	-	-
Subarriendos	31	67.586	63.392	-	-
Comisiones Venta de Productos	12	257.781	(257.781)	-	21.647
Boleta en garantía	1	276.654	-	276.654	-
Anticipo al personal	1	12.112	-	12.112	-
TOTAL	104.073	187.262.474.519	(1.795.704)	14.735.858	86.629.754

Las transacciones con Banco Crédito e Inversiones S.A. han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operación a término	369	447.535.102	-	33.330.797	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	93.566	9.719.221.606	120.213	-	11.458.301
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta c/ retrocompra IRF-IIF	10.874	15.581.631.905	-	141.191.260	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	11.726	9.975.714.570	-	2.009.296	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	166	2.239.988.804	(1.220.252)	873.249.910	872.558.606
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	1	8.584.166	26.468	3.058.597	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	-	7.743	-	7.258	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	198.277.566.121	-	4.428.476	-
Cuentas corrientes Mercantiles	-	1.492.005.614	(3.923.927)	-	149.565.150
Intereses por Líneas Mercantiles	-	466.909	-	2.063	464.845
Obligaciones con banco relacionados	-	452.879.174	(203.547)	-	648
Compra/ venta de moneda extranjera	1.045	327.612.894	-	-	-
Gasto de Administración	-	62.003	(40.262)	-	-
Subarriendos	29	69.074	69.074	-	-
Comisiones Venta de Productos	-	239.985	(239.985)	-	19.861
Boleta en garantía	-	266.142	-	266.142	-
Anticipo al personal	-	46.017	-	46.017	-
TOTAL	117.747	238.523.897.829	(5.412.218)	1.057.589.816	1.034.067.411

Las transacciones con Banco Crédito e Inversiones S.A. han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	2.151	302.485.972	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	55	290.003	243.700	-	-
Comisiones intermediación RV	36	46.229	38.848	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	12	5.224	-	-	-
Comisiones venta de productos	45	378.430	183.149	44.307	12.250
Dividendos percibidos	1	25.456	25.456	-	-
Sub arriendos	4	(2.798)	(2.798)	-	-
Total	2.304	303.228.516	488.355	44.307	12.250

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	2.568	392.701.847	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	-	258.089	199.981	39.574	-
Comisiones intermediación RV	-	42.470	33.908	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	6	1.628	-	-	-
Comisiones venta de productos	-	351.031	147.106	-	14.990
Dividendos percibidos	1	19.212	19.212	-	-
Sub arriendos	10	31.222	31.222	-	-
Total	2.574	393.405.499	431.429	39.574	14.990

Las transacciones con BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Asesoría Financiera S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	1	39.480	39.480	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Total	1	39.480	39.480	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	1	18.139	18.139	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Total	1	18.139	18.139	-	-

Las transacciones con BCI Asesoría Financiera S.A., han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Seguros Generales S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones mercado internacional	6	6.482	5.447	-	-
Total	6	6.482	5.447	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	MS	MS	MS	MS
Comisiones mercado internacional	6	3.743	3.145	-	-
Total	6	3.743	3.145	-	-

Las transacciones con BCI Seguros Generales S.A., han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Seguros Vida S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	MS	MS	MS	MS
Dividendos Percibidos	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	6	10.245	8.609	-	-
Total	6	10.245	8.609	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	MS	MS	MS	MS
Dividendos Percibidos	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	16	3.630	6.046	-	-
Total	16	3.630	6.046	-	-

Las transacciones con BCI Seguros Vida S.A., han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Corredores Bolsa de Productos S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	MS	MS	MS	MS
Intermediación operación a termino	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	1	807.679	-	-	-
subarriendos	24	3.191	3.191	-	-
Total	25	810.870	3.191	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a termino	1	350.000	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa	3	29.000	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con Retrocompra	3	30.000	-	-	-
subarriendos	4	-	523	-	-
Total	11	409.000	523	-	-

Las transacciones con Bci Corredores Bolsa de Productos han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Securities

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones intermediación IRF -IIF	9	53.946	47.618	6.117	-
Total		53.946	47.618	6.117	-

Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no mantiene transacciones con BCI Securities

Las transacciones con Bci Securities han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales

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

Resumen	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	1.265.199	1.301.789
Compensaciones	-	-
Total	1.265.199	1.301.789

16. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Al 31 de diciembre 2016

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Valor razonable
	Nº	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	1.680.000
Bolsa Electrónica de Chile	1	70.000
Otras inversiones en sociedades	35.326	167.200
Total	35.328	1.917.200

Al 31 de diciembre 2015

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Valor razonable
	Nº	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	2.200.000
Bolsa Electrónica de Chile	1	125.000
Otras inversiones en sociedades	35.326	167.200
Total	35.328	2.492.200

Movimiento de las inversiones

Bolsa de Comercio de Santiago	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.200.000	2.000.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (Pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(520.000)	200.000
Total	1.680.000	2.200.000

Dividendos recibidos por la Bolsa de Comercio de Santiago al 31 de Diciembre de 2016:

FECHA	MONTO
	M\$
05/05/2016	76.000
24/06/2016	15.000
23/09/2016	40.000
23/12/2016	15.000
Total	146.000

Bolsa Electrónica de Chile	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	125.000	125.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(55.000)	-
Total	70.000	125.000

En el período 2016 no han existido dividendos percibidos desde la Bolsa Electrónica de Chile.

Otras inversiones en otras sociedades

Al 31 de diciembre 2016

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Costo Histórico
	N°	M\$
Bolsa de Corredores-Bolsa de Valores	1	10.311
CCLV Contraparte Central S.A.	2	8.200
Asesoría Financiera S.A.	100	1.046
Análisis y Servicios S.A.	221	508
BCI Factoring S.A.	1	1.931
BCI Asset Management Adm. Gral. de Fondos S.A.	1	6.824
Bolsa de Productos de Chile-Bolsa Prod agro	35.000	138.380
Total	35.326	167.200

Al 31 de diciembre 2015

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Costo Histórico
	N°	M\$
Bolsa de Corredores-Bolsa de Valores	1	10.311
CCLV Contraparte Central S.A.	2	8.200
Asesoría Financiera S.A.	100	1.046
Análisis y Servicios S.A.	221	508
BCI Factoring S.A.	1	1.931
BCI Asset Management Adm. Gral. de Fondos S.A.	1	6.824
Bolsa de Productos de Chile-Bolsa Prod agro	35.000	138.380
Total	35.326	167.200

En el periodo 2016 se han percibido dividendos por otras sociedades por M\$ 64.936

17. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre 2016

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	719.981	814.521		1.534.502
Adiciones del ejercicio	100.357	134.155	-	234.512
Bajas o retiros del ejercicio	-	(120.438)	-	(120.438)
Valor bruto al 31/12/2016	820.338	828.238		1.648.575
Amortización del ejercicio	(557.945)	-	-	(557.945)
Amortización acumulada	(238.166)	-	-	(238.166)
Valor neto al 31/12/2016	24.227	828.238	-	852.465

Al 31 de diciembre 2015

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	605.694	526.729		1.132.423
Adiciones del ejercicio	114.287	294.958	-	409.245
Bajas o retiros del ejercicio	-	(7.166)	-	(7.166)
Valor bruto al 31/12/2015	719.981	814.521		1.534.502
Amortización del ejercicio	(353.328)	-	-	(353.328)
Amortización acumulada	(208.710)	-	-	(208.710)
Valor neto al 31/12/2015	157.943	814.521	-	972.464

18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre 2016

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/16	-	-	291.738	267.778	796.051	1.355.567
Adiciones del ejercicio			7.798	69.257	295.890	372.944
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	(628)	(232.400)	(233.028)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2016			299.536	336.408	859.539	1.495.484
Depreciación del ejercicio	-	-	(7.444)	(25.082)	(27.628)	(60.154)
Depreciación acumulada	-	-	(273.009)	(188.044)	(388.695)	(849.748)
Valor neto al 31/12/2016	-	-	19.083	123.282	443.217	585.582

Al 31 de diciembre 2015

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/15	-	-	274.656	252.830	764.541	1.292.027
Adiciones del ejercicio			16.822	14.948	31.510	63.280
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	260	-	-	260
Valor bruto al 31/12/2015			291.738	267.778	796.051	1.355.567
Depreciación del ejercicio	-	-	(40.478)	(25.066)	(59.392)	(124.936)
Depreciación acumulada	-	-	(232.531)	(163.195)	(467.827)	(863.553)
Valor neto al 31/12/2015	-	-	18.729	79.517	268.832	367.078

Adiciones relevantes

Adiciones	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	7.797	16.822
Muebles y útiles de escritorio	69.256	14.949
Remodelaciones de oficinas	295.890	31.509
Total	372.944	63.280

19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Resumen	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
a) Pasivos financieros	1.990.944	6.501.445
b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	2.992.951	2.070.993
Total	4.983.895	8.572.438

a) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	61.106	6.337	54.769
Personas jurídicas	195.269	10.639	184.631
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	1.182.881	3.459	1.179.422
Partes relacionadas	551.688	1.161	550.527
Total	1.990.944	21.595	1.969.349

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	10.892	3.358	7.534
Personas jurídicas	91.247	31.607	59.640
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	3.505.272	107.607	3.397.665
Partes relacionadas	2.894.034	28.771	2.865.263
Total	6.501.445	171.343	6.330.102

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

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	2.992.951	-	2.992.951
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	2.992.951	-	2.992.951

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	2.070.993	-	2.070.993
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	2.070.993	-	2.070.993

Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados

Al 31 de diciembre de 2016

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidas	Utilizadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
CONCHATORO	1.016.049	1.016.049	-	-	1.016.049	1.016.049	4.247.519	4.247.519
CMPC	4.982.	4.982.	-	-	4.982.	4.982.	2.000	2.000
ENTEL	1.932.324	1.932.324	-	-	1.932.324	1.932.324	271.894	271.894
LFL	39.596	39.596	-	-	39.596	39.596	15.902	15.902
TOTAL	2.992.951	2.992.951	-	-	2.992.951	2.992.951	4.537.315	4.537.315

Al 31 de diciembre de 2015

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidas	Utilizadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
CONCHATORO	477.675	477.675	-	-	477.675	477.675	450.000	450.000
CMPC	59.896	59.896	-	-	59.896	59.896	40.000	40.000
ENTEL	1.268.220	1.268.220	-	-	1.268.220	1.268.220	200.000	200.000
LFL	265.202	265.202	-	-	265.202	265.202	69.560	69.560
TOTAL	2.070.993	2.070.993	-	-	2.070.993	2.070.993	759.560	759.560

20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Resumen

Concepto	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
a) Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	334.566.430	263.715.757
c) Prima por pagar por préstamos de acciones	1.506	2.748
d) Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	334.567.936	263.718.505

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no tiene obligaciones de este tipo.

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

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,30%	6.059.158	7.483.389	13.542.547	13.559.551
Personas jurídicas	0,30%	216.336.215	22.309.306	238.645.521	238.749.577
Intermediarios de valores	0,35%	126.795		126.795	127.883
Inversionistas Institucionales	0,31%	72.236.067	10.015.500	82.251.567	82.292.292
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		294.758.235	39.808.195	334.566.430	334.729.304

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,27%	2.440.275	5.602.033	8.042.308	8.025.776
Personas jurídicas	0,26%	143.750.132	26.770.970	170.521.102	170.347.002
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,30%	85.152.347	-	85.152.347	85.177.744
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	231.342.754	32.373.003	263.715.757	263.550.522

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,30%	-	83	83
Personas jurídicas	0,10%	-	650	650
Intermediarios de valores	0,30%	-	773	773
Inversionistas institucionales		-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	1.506	1.506

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,30%	-	2.229	2.229
Personas jurídicas	0,10%	-	433	433
Intermediarios de valores	0,30%	-	86	86
Inversionistas institucionales		-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	2.748	2.748

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no posee otras obligaciones por financiamiento.

21. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
a) Línea de crédito utilizada	-	1.680.643
b) Préstamos bancarios	-	-
c) Otras obligaciones financieras	2.936.799	23.839
Total	2.936.799	1.704.482

a) Línea de Crédito Utilizada

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no ha solicitado línea de crédito.

Al 31 de diciembre de 2015

Resumen	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Tasa de interés	Periodo
	M\$	M\$		
Banco BCI	20.000.000	1.680.643	0,66%	5 días
Total	20.000.000	1.680.643		

b) Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, la Sociedad no ha solicitado préstamos bancarios.

c) Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015

Resumen	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Sobregiro contable Banco BCI	934.766	648
Sobregiro contable Banco Chile	-	-
Sobregiro contable Banco Citibank	1.958.942	23.191
Sobregiro contable Pershing	43.091	-
Total	2.936.799	23.839

22. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Resumen

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
a) Intermediación de operaciones a término	11.351.980	15.558.304
b) Intermediación de operaciones a plazo	5.254.368	12.833.892
Total	16.606.348	28.392.196

a) Intermediación operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	31/12/2016
	M\$
Personas naturales	410.810
Personas jurídicas	1.135.394
Intermediarios de valores	8.516.240
Inversionistas Institucionales	1.289.536
Partes relacionadas	-
Total	11.351.980

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	31/12/2015
	M\$
Personas naturales	390.936
Personas jurídicas	584.740
Intermediarios de valores	2.695.723
Inversionistas Institucionales	428.604
Partes relacionadas	11.458.301
Total	15.558.304

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

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	365.329	-	-	365.329
Intermediarios de valores	731.312	2.508.409	803.852	845.466	4.889.039
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	731.312	2.873.738	803.852	845.466	5.254.368

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	Total M\$
Personas naturales	17.027	311.936	164.012	165.322	658.297
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	573.086	5.279.175	2.948.792	3.374.542	12.175.595
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	590.113	5.591.111	3.112.804	3.539.864	12.833.892

23. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre 2016

Contrapartes	31/12/2016 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Intermediarios de valores	154.032
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	154.032

Al 31 de diciembre 2015

Contrapartes	31/12/2015 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Intermediarios de valores	581.277
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	581.277

24. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Auditoria	Provisión comisiones	Provisión Marketing	Provisión CVA
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	163.842	-	48.845	6.709	11.084
Provisiones constituidas	320.251	54.867	359.224	-	16.500
Reverso de provisiones	(63.373)	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(262.768)	(54.867)	(373.158)	(6.709)	(27.523)
Total	157.952	-	34.911	-	61

Movimiento de las Provisiones	Provisión Administración	Provisión contractuales	Provisión Gastos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-01-2016	68.015	740.978	462.781	1.502.254
Provisiones constituidas	1.177.931	996.700	4.119.615	7.045.088
Reverso de provisiones	-	-	-	(63.373)
Provisiones utilizadas en el año	(1.182.004)	(862.678)	(4.447.129)	(7.216.836)
Total	63.942	875.000	135.267	1.267.133

Al 31 de diciembre de 2015

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Auditoria	Provisión comisiones	Provisión Marketing	Provisión CVA
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2015	173.226	8.384	53.582	10.047	511
Provisiones constituidas	197.987	45.847	352.280	6.709	41.954
Reverso de provisiones	(84.660)	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(122.711)	(54.231)	(357.017)	(10.047)	(31.381)
Total	163.842	-	48.845	6.709	11.084

Movimiento de las Provisiones	Provisión Administración	Provisión contractuales	Provisión Gastos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-01-2015	161.301	880.000	408.914	1.695.965
Provisiones constituidas	813.343	1.430.263	4.998.070	7.886.453
Reverso de provisiones	-	-	-	(84.660)
Provisiones utilizadas en el año	(906.629)	(1.569.285)	(4.944.203)	(7.995.504)
Total	68.015	740.978	462.781	1.502.254

Conceptos de las provisiones

- a) Provisión de vacaciones: Corresponde a provisión y aplicación de vacaciones del personal.
- b) Provisión de auditorías: Corresponde a provisiones por concepto de revisión de estados financieros y custodia de valores.
- c) Provisión de comisiones: Corresponde a provisiones de comisiones efectuadas por canales de ventas.
- d) Provisión de marketing: Corresponde a provisiones efectuadas por concepto de campañas.
- e) Provisión de c.v.a.: Corresponde a la provisión por ajuste por riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados.
- f) Provisión de administración: Corresponde a provisiones efectuadas por pagos de proveedores.
- g) Provisiones contractuales: Corresponden provisiones por beneficios contractuales de los empleados.
- h) Provisión de gastos financieros: Corresponden a los intereses por líneas en moneda nacional y extranjera.

25. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

a) Impuesto por pagar (recuperar)

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	31/12/2016 M\$
Impuestos por cobrar	(576.769)
Impuestos por pagar	647.353
Total Impuesto por pagar	70.583
Detalle concepto	31/12/2016 M\$
Provisión Impuesto a renta	501.418
IVA Debito por Pagar	71.665
Impuesto Único a los Trabajadores	49.051
Impuesto Segunda Categoría	1.190
Otros impuestos por pagar	24.029
IVA Crédito	(62.060)
Pagos Provisionales Mensuales	(208.547)
Crédito Gastos de Capacitación	(24.201)
Otros impuestos por recuperar	(281.962)
Total Impuesto por pagar	70.583

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	31/12/2015 M\$
Impuestos por cobrar	(526.335)
Impuestos por pagar	109.899
Total Impuesto por cobrar	(416.436)
Detalle concepto	31/12/2015 M\$
Provisión Impuesto a renta	-
IVA Debito por Pagar	55.103
Impuesto Único a los Trabajadores	41.111
Impuesto Segunda Categoría	1.502
Otros impuestos por pagar	12.182
IVA Crédito	(42.592)
Pagos Provisionales Mensuales	(148.440)
Crédito Gastos de Capacitación	(22.175)
Otros impuestos por recuperar	(313.127)
Total Impuesto por cobrar	(416.436)

b) Impuestos Diferidos:

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	31/12//2016 M\$
Impuesto diferido activo	-
Impuesto diferido pasivo	428.435
Total	428.435

Concepto	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión carteras inversiones	16	47.653
Provisión mayor valor renta variable	20.589	-
Variaciones instrumentos derivados y RF	-	-
Provisión deudores Incobrable	16.639	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	263.403	-
Provisiones varias	-	-
Otros Activos	3.614	2.916
Amortización Intangibles	-	335.285
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	347.042
Total Impuestos diferidos	304.261	732.696

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	31/12//2015 M\$
Impuesto diferido activo	-
Impuesto diferido pasivo	532.561
Total	532.561

Concepto	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión carteras inversiones	34.659	-
Provisión mayor valor renta variable	-	4.093
Variaciones instrumentos derivados y RF	-	-
Provisión deudores Incobrable	20.289	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	217.157	-
Provisiones varias	-	-
Otros Activos	18.771	3.587
Amortización Intangibles	-	313.465
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	502.292
Total Impuestos diferidos	290.876	823.437

c) Detalle de Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	31/12/2016 M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	(501.418)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(51.123)
Total Impuesto a la Renta	(552.541)

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	31/12/2015 M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	266.191
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	22.495
Total Impuesto a la Renta	288.686

d) Reconciliación de la tasa efectiva:

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	2016 M\$	
Utilidad Financiera antes de impuesto	9.870.811	
	Tasa de impuesto %	Impuesto calculado M\$
Impuesto a la renta	24,00%	2.368.995
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(18,40%)	(1.816.454)
Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta	5,60%	552.541

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	2015 M\$	
Utilidad Financiera antes de impuesto	5.661.409	
	Tasa de impuesto %	Impuesto calculado M\$
Impuesto a la renta	22,5%	1.273.817
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(27,60%)	(1.562.503)
Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta	(5,10%)	(288.686)

26. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

El detalle el resultado por líneas de negocio del intermediario:

Al 31 de diciembre de 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TOTAL			
	Utilidad MS	Pérdida MS	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otras		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad MS	Pérdida MS				
			Utilidad MS	Pérdida MS	Utilidad MS	Pérdida MS	Util. MS	Pérd. MS	Utilidad MS	Pérdida MS	Utilidad MS	Pérdida MS								
Intermediación	4.808.810	(298.724)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	114.899	(437.985)	6.857.338	(6.497.969)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	153.442	(110.977)	6.086.738	(2.038.315)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos De Reconpras	-	-	202.186	(25.134)	11.485.382	-	-	-	-	23.749	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Similaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.974.637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	2.923.402	(3.010.147)	21.052.874	(19.555.148)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos De Acciones	-	-	807.151	(94.832)	578.700	(788.849)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	472.212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	(347.679)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	288.051	-	-	-	1.027.653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos De Administración Y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos Y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.659.073	(298.724)	4.200.980	(3.579.095)	51.540.363	(29.627.960)	-	-	-	4.990.386	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
										7.949.672										
																				</

Al 31 de diciembre de 2015

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable				Otros				Intereses				A costo amortizado				Otros				TOTAL	
	Utilidad		Pérdida		Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Perd.		Utilidad		Pérdida		Reajustes		Utilidad		Pérdida			
	MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS			
	MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS		MS			
Intermediación	4.000.809	(350.274)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.650.535	MS
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	395.492	(103.915)	8.045.574	(7.134.593)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.202.953
Renta Fija	-	-	66.773	(324.905)	10.629.062	(8.176.784)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.195.046
Contratos De Reconpras	-	-	76.447	(173.199)	12.129.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.853.031
Similaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	7.653.320	(6.501.445)	20.835.531	(20.948.587)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.038.819
Prestamos De Acciones	-	-	86.730	(69.034)	864.710	(754.201)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128.205
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	590.190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	590.190
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	192.429	-	-	-	4.751.368	(1.628.796)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.122.572
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	214.862	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.528.912)
Gastos De Administración Y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.789.377)
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.383.879)
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.728.175
Otros Ingresos Y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.351
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133.672
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288.686
Total	4.793.428	(350.274)	8.279.162	(7.172.489)	57.471.195	(38.642.966)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.162.312
																								(33.626.114)
																								5.950.095

La descripción de los principales negocios y servicios que realiza BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta propia y de terceros se encuentran descritos en Nota 1.

27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. **Compromisos directos:**

La Sociedad al 31 de Diciembre de 2016 no mantiene garantías por éste concepto.

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

La Sociedad al 31 de Diciembre de 2016 no mantiene garantías por éste concepto

c. **Legales:**

Al 31 de Diciembre de 2016

Demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. – Bci Corredor de Bolsa S.A. y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de M\$8.330.443. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Con fecha 5 de abril de 2016, la Corte Suprema ordenó que se trajera a relación el recurso de casación interpuesto por Inversiones Acson limitada, el cual a esta fecha, aún no ha sido alegado. Sin perjuicio de lo anterior, con fecha 21 de junio de 2016, la Corte Suprema a solicitud de las partes intervinientes ordenó la suspensión del procedimiento hasta por 17 días hábiles contados desde el 17 de junio de 2016. Con fecha 19 de julio de 2016 tuvieron lugar los alegatos en la Primera Sala de la Corte Suprema respecto del recurso de casación en el fondo interpuesto por Inversiones Acson Limitada. Con fecha 26 de octubre de 2016, la Corte Suprema rechazó el recurso de casación en el fondo interpuesto en contra del fallo de la 9ª Sala de la Corte de Apelaciones que había confirmado la sentencia de primer grado que rechazó la acción revocatoria deducida por Inversiones Acson Limitada.

Demanda de procedimiento ordinario de mayor cuantía ante el 1º juzgado de Letras en lo Civil en La Serena, ROL C-989-2015, interpuesta con fecha 19 de marzo de 2015 entre Jenaro Fredes Dávila y Bci Corredor de Bolsa y Otro. La demanda corresponde a un juicio entablado por el Señor Jenaro Fredes cuyos motivos se originaron porque el señor Fredes, cliente del Banco de Crédito de Inversiones, ordenó periódicamente a Bci que invirtiera ciertos fondos en diversos productos financieros cursándose diversas inversiones por medio de Bci Corredor de Bolsa S.A. Producto de la ejecución de éstas, se produjo un conflicto entre Bci y el Cliente al que las partes pusieron término con fecha 14 de junio de 2012, mediante la suscripción de una transacción (“Transacción”). La acción busca declarar la resolución de la transacción

celebrada el 14 de junio de 2012 entre el demandante y el co-demandado Banco de Crédito e Inversiones, con indemnización de perjuicios. El monto interpuesto en la demanda es por M\$845.759. Con fecha 10 de julio de 2015, la sociedad interpuso excepciones dilatorias que a la fecha se encuentran pendientes de resolución. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

d. Custodia de Valores

Al 31 de diciembre de 2016

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	738.316.073	229.942.876	-	-	-	-	968.258.949
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	738.316.073	229.942.876	-	-	-	-	968.258.949
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	78,42%	99,73%					83,48%

Al 31 de diciembre de 2016

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.317.641	2.454.179	-	-	-	-	4.771.820
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.317.641	2.454.179	-	-	-	-	4.771.820
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	79,35%	99,34%					89,63%

Al 31 de diciembre 2015

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	645.880.899	178.321.192	-	-	-	-	824.202.091
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	645.880.899	178.321.192	-	-	-	-	824.202.091
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	89,68%	99,08%					91,72%

Al 31 de diciembre de 2015

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.589.399	846.662	-	-	-	-	2.436.061
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.589.399	846.662	-	-	-	-	2.436.061
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	82,21%	96,46%					87,17%

Procedimiento en relación al servicio de custodia de valores de terceros:

De acuerdo a circular N°1962 del 19-01-2010 BCI Corredor de Bolsa S.A., implemento el punto 2 “Auditoría de Procesos y controles relativos a la Custodia de Valores de terceros”.

e. Garantías personales:

Al 31 de Diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Garantía arriendo Francisco Santibáñez Yáñez	463	463
Garantía arriendo Inmob.e Inv. Odgers y Cia	601	601
Garantía arriendo Rentas Inmobiliarias Amanecer S.A.	3.349	3.349
Garantía arriendo Inversiones Nyar II S.A	15.564	15.564
Total	19.977	19.977

f. Garantías por operaciones:

Al 31 de Diciembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a M\$ 115.935.227 (al 31 de diciembre 2015 M\$120.252.062)

Al 31 de Diciembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por M\$ 3.490.889 (al 31 de diciembre 2015 M\$ 3.594.249)

Al 31 de Diciembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por M\$ 400.000

Al 31 de Diciembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago M\$ 245.889 (al 31 de diciembre 2015 M\$ 245.889)

Al 31 de Diciembre de 2016, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M\$ 66.729 (al 31 de diciembre 2015 M\$ 70.734)

Al 31 de Diciembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a M\$ 1.125.218 (al 31 de diciembre 2015 M\$ 6.162.680)

Al 31 de Diciembre de 2016, Bci Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M\$ 276.654 (al 31 de diciembre 2015 M\$ 266.142)

Al 31 de Diciembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como

intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2016 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2017 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

Al 31 de diciembre de 2015, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2015 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2016 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de Diciembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 3670435-7 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2016 hasta el 30 de Noviembre de 2017, con una cobertura de UF 100.000.

Al 31 de diciembre de 2015, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF 100.000.

28. PATRIMONIO

a. Capital

Al 31 de diciembre de 2016

Capital	31/12/2016	
	M\$	
Saldo Inicial al 1/01/2016	4.993.595	
Aumentos de capital	-	
Disminución de capital	-	
Otros	-	
Total	4.993.595	

Total accionistas o socios	2		
Total acciones	2.000	Capital social	4.993.595
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	2.000	Capital pagado	4.993.595

Al 31 de diciembre de 2015

Capital	31/12/2015
	M\$
Saldo Inicial al 1/01/2015	4.993.595
Aumentos de capital	-
Disminución de capital	-
Otros	-
Total	4.993.595

Total accionistas o socios	2		
Total acciones	2.000	Capital social	4.993.595
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	2.000	Capital pagado	4.993.595

b. Reservas

Al 31 de diciembre de 2016

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	1.796.728	(502.293)	1.294.435
Resultados integrales del ejercicio	(575.000)	155.250	(419.750)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
Total	1.221.728	(374.043)	874.685

Al 31 de diciembre de 2015

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	1.596.728	(448.293)	1.148.435
Resultados integrales del ejercicio	200.000	(54.000)	146.000
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
Total	1.796.728	(502.293)	1.294.435

c. Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31/12/2016
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2016	80.759.000
Resultado del ejercicio	9.318.270
Dividendos pagados	(10.000.000)
Otros	-
Total	80.077.270

Resultados acumulados	31/12/2015
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2015	74.808.905
Resultado del ejercicio	5.950.095
Dividendos pagados	-
Otros	-
Total	80.759.000

29. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad ha sido sancionada y multada por la CCLV Contraparte Central S.A.

Sanciones al 31 de Diciembre de 2016		
Fecha	Referencia	Sanción
10-11-2016	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.	Carta de Amonestación
13-07-2016	Cobertura de saldos netos durante período de complemento	Carta de Amonestación
Sanciones al 31 de Diciembre de 2015		
Fecha	Referencia	Sanción
24-08-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.	Carta de Amonestación
04-03-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante periodo de complemento	Carta de Amonestación
05-02-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación
05-01-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación
Multas al 31 de Diciembre de 2016		
Fecha	Referencia	Multa
23-08-2016	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada por la CCLV, Contraparte Central S.A.	5 UF
02-08-2016	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación de liquidación. (Involucró 10 o más instrumentos).	50 UF
24-06-2016	Anulación de dos operaciones correspondiente a órdenes de compensación aceptadas por la CCLV, Contraparte Central S.A.	5 UF
10-03-2016	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	1,96 UF
Multas al 31 de Diciembre de 2015		
Fecha	Referencia	Multa
29-05-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario	18,93 UF
13-04-2015	Anulación de operaciones aceptadas.	5 UF
13-02-2015	Anulación de operaciones aceptadas	5 UF

30. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2016

Mediante hecho esencial de fecha 29 de enero de 2016, se comunicó la designación del Señor Andrés Venturelli Muñoz como nuevo Gerente de Trading, en reemplazo del señor Luis Díaz Luy cuya designación fue efectiva a contar del 1 de febrero de 2016.

Mediante hecho esencial de fecha 01 de marzo de 2016, se comunicó que en sesión de Directorio de fecha 29 de febrero de 2016 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 18 de marzo de 2016.

Con fecha 21 de marzo de 2016 se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de BCI Corredor de Bolsa S.A., en donde, entre otras materias, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y se aprobó la designación de los auditores externos para el período 2016 siendo elegida la empresa Deloitte.

Al 31 de diciembre de 2015

Mediante hecho esencial de fecha 09 de marzo de 2015, se comunicó que en sesión de Directorio de fecha 26 de febrero de 2015 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 20 de marzo de 2015.

Con fecha 20 de marzo de 2015 se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de BCI Corredor de Bolsa S.A., en donde, entre otras materias, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y se aprobó la designación de los auditores externos para el período 2015 siendo elegida la empresa Deloitte.

Con fecha 10 de abril de 2015, en sesión Extraordinaria de Directorio de Bci Corredor de Bolsa S.A., el Directorio de la Sociedad aceptó la renuncia presentada por el gerente general de la Sociedad, don Patricio Romero Leiva, designando en su reemplazo a don Tomás Flanagan Margozzini. Dicha renuncia y designación produjo efecto a partir del 1° de mayo de 2015.

31. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los estados financieros de la sociedad.

* * * * *