



## **BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**

Estados financieros por los ejercicios terminados  
al 31 de Marzo de 2018

### **CONTENIDO**

Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

## INDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

1. Información general
2. Bases de preparación
3. Resumen de principales políticas contables
4. Gestión del riesgo financiero
5. Uso de estimaciones y juicios contables críticos
6. Reajuste y diferencia de cambio
7. Efectivo y efectivo equivalente
8. Instrumentos financieros por categorías
9. Instrumentos financieros a valores razonables – cartera Propia
10. Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera Propia
11. Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento
12. Contratos de derivados financieros
13. Deudores por intermediación
14. Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia
15. Saldos y transacciones con partes relacionadas
16. Inversiones en sociedades
17. Intangibles
18. Propiedades, planta y equipo
19. Pasivos financieros a valor razonable
20. Obligaciones por financiamiento
21. Obligaciones con bancos e instituciones financieras
22. Acreedores por intermediación
23. Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
24. Provisiones
25. Impuesto a la renta e impuesto diferido
26. Resultado por líneas de negocio
27. Contingencias y compromisos
28. Patrimonio
29. Sanciones
30. Hechos relevantes
31. Hechos posteriores

\$ : Pesos Chilenos

M\$ : Miles de pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

IVP : Índice de Valor Promedio

USD: Dólar Estadounidense

€ : Euro

**BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE MARZO DE 2018 y DICIEMBRE 2017**  
**(Cifras en miles de pesos – M\$)**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
		2018	2017
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	26.268.831	16.300.684
Instrumentos financieros		461.811.395	507.490.241
A valor razonable – Cartera propia disponible		29.936.818	52.302.091
Renta variable (IRV)	9	9.790.818	3.251.545
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	20.146.000	49.050.546
A valor razonable – Cartera propia comprometida		289.415.292	299.629.662
Renta variable	9	17.727.376	19.977.055
Renta fija e Intermediación Financiera	9	271.687.916	279.652.607
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	2.161.797	2.380.848
A costo amortizado – Cartera propia disponible	10	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		140.297.488	153.177.640
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	140.287.021	151.128.471
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF (+)	11	-	2.025.668
Otras	11	10.467	23.501
Deudores por intermediación	13	40.258.941	27.215.221
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	1.818.761	711.156
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	1.179.586	61.445
Otras cuentas por cobrar		242.488	106.258
Impuestos por cobrar	25	662.979	483.038
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	16	1.917.200	1.917.200
Intangibles	17	605.635	635.749
Propiedades, planta y equipo	18	535.857	556.877
Otros activos		353.872	417.953
<b>Total Activos</b>		<b>535.655.545</b>	<b>555.895.822</b>

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
		2018	2017
		M\$	M\$
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros		270.082.789	275.688.644
A valor razonable	19	1.286.505	2.164.852
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	19	1.077.185	1.702.225
Obligaciones por financiamiento		265.460.379	270.751.553
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (+)	20	265.459.801	270.749.931
Otras	20	578	1.622
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	2.258.720	1.070.014
Acreedores por intermediación	22	36.738.119	22.478.572
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	1.197.908	14.224.934
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	100.376.300	118.905.930
Otras cuentas por pagar		28.452.768	28.309.823
Provisiones	24	638.077	1.417.253
Impuestos por pagar	25	1.232.475	1.144.114
Impuestos diferidos	25	464.716	330.931
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>439.183.152</b>	<b>462.500.201</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	28	4.993.595	4.993.595
Reservas	28	874.685	874.685
Resultados acumulados	28	87.527.341	80.077.270
Resultado del ejercicio	28	3.076.772	7.450.071
<b>Total Patrimonio</b>		<b>96.472.393</b>	<b>93.395.621</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>535.655.545</b>	<b>555.895.822</b>

**BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 (Cifras em miles de pesos – M\$)**

	Del 01/01/2018 Al 31/03/2018 M\$	Del 01/01/2017 Al 31/03/2017 M\$
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>Resultado por intermediación</b>		
Comisiones por operaciones bursátiles	1.666.004	1.355.641
Comisiones por operaciones extra bursátiles	76.439	83.948
Gastos por comisiones y servicios	(76.003)	(70.750)
Otras comisiones	-	-
<b>Total resultado por intermediación</b>	<b>1.666.440</b>	<b>1.368.839</b>
<b>Ingresos por servicios</b>		
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-
Ingresos por asesorías financieras	21.858	44.793
Otros ingresos por servicios	97.709	93.892
<b>Total ingresos por servicios</b>	<b>119.567</b>	<b>138.685</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor razonable	5.910.249	6.415.593
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	147.789	(28.114)
A costo amortizado	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	1.411.008	1.235.839
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	<b>7.469.046</b>	<b>7.623.318</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>		
Gastos por financiamiento	(1.849.929)	(2.322.528)
Otros gastos financieros	(1.062.952)	(923.671)
<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>	<b>(2.912.881)</b>	<b>(3.246.199)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>		
Remuneraciones y gastos de personal	(1.928.243)	(1.686.037)
Gastos de comercialización	(914.959)	(791.938)
Otros gastos de administración	(99.837)	(91.314)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>	<b>(2.943.039)</b>	<b>(2.569.289)</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	61.808	259.052
Resultado de inversiones en sociedades		398
Otros ingresos (gastos)	(87.013)	14.980
<b>Total otros resultados</b>	<b>(25.205)</b>	<b>274.430</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>3.373.928</b>	<b>3.589.784</b>
Impuesto a la renta	(297.157)	(688.579)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>3.076.771</b>	<b>2.901.205</b>
<b>B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		
Revalorización de propiedades, planta y equipo		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		
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		
<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3.076.771</b>	<b>2.901.205</b>

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 AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras en miles de pesos – M\$)**

**Al 31 de marzo de 2018**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
		M\$	M\$			
Saldo inicial al 1/1/18	4.993.595	1.221.728	(347.043)	80.077.270	7.450.071	93.395.621
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	3.076.772	3.076.772
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	7.450.071	(7.450.071)	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31/03/18</b>	<b>4.993.595</b>	<b>1.221.728</b>	<b>(347.043)</b>	<b>87.527.341</b>	<b>3.076.772</b>	<b>96.472.393</b>

**Al 31 de marzo de 2017**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
		M\$	M\$			
Saldo inicial al 1/1/17	4.993.595	1.221.728	(347.043)	70.759.000	9.318.270	85.945.550
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	2.901.205	2.901.205
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	9.318.270	(9.318.270)	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31/03/17</b>	<b>4.993.595</b>	<b>1.221.728</b>	<b>(347.043)</b>	<b>80.077.270</b>	<b>2.901.205</b>	<b>88.846.755</b>

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

**BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras en miles de pesos – M\$)**

		31/03/2018	31/03/2017
	<b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>51.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>28.389.406</b>	<b>(12.348.531)</b>
51.11.00	Comisiones recaudadas	1.693.092	1.368.414
51.12.00	Ingresos (egresos ) neto por cuenta de clientes	1.189.176	190.124
51.13.00	Ingresos (egresos ) neto por instrumentos financieros a valor razonable	18.991.099	(13.215.143)
51.14.00	Ingresos (egresos ) neto por instrumentos financieros derivados	(258.201)	239.773
51.15.00	Ingresos (egresos ) neto por instrumentos financieros costo amortizado	14.291.160	310.952
51.16.00	Ingresos (egresos ) neto por asesoría financieras, administración cartera y custodia	62.499	113.919
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(6.261.514)	(693.894)
51.18.00	Impuestos pagados	(163.372)	(458.298)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operaciones	(1.154.533)	(204.378)
<b>52.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>(18.405.288)</b>	<b>13.225.231</b>
52.11.00	Ingreso(egreso) neto por pasivos financieros	1.188.705	(2.409.923)
52.12.00	Ingreso(egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	(19.593.993)	15.635.154
52.13.00	Aumento de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingreso o egresos netos de actividades de financiamiento	-	-
<b>53.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(48.703)</b>	<b>(78.626)</b>
53.11.00	Ingreso por propiedades plantas y equipos	-	-
53.12.00	Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	398
53.14.00	Incorporación de propiedades plantas y equipos e intangibles	(48.703)	(79.024)
53.15.00	Inversiones en sociedades		
53.16.00	Otros ingresos, egresos netos de inversión		
<b>50.10.00</b>	<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>9.935.416</b>	<b>798.074</b>
50.20.00	EFFECTO DE LA VARIACION POR TIPO CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	32.731	47.496
<b>50.30.00</b>	<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>9.968.147</b>	<b>845.570</b>
<b>50.40.00</b>	<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>16.300.684</b>	<b>19.249.930</b>
<b>50.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>26.268.831</b>	<b>20.095.500</b>

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**  
**(Cifras en miles de pesos – M\$)**

**1. INFORMACIÓN 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 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 S.A.	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	0,10%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	
780537906	SOCIEDAD DE RECAUDACION Y PAGO DE SERVICIOS LTDA.	970040005	BANCO DE CHILE	50,00%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	50,00%	
789519501	BCI CORREDORES DE SEGUROS S.A.	966574909	BCI ASESORIAS FINANCIERAS	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	0,05%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,95%	
965309004	BCI ASSET MANAGEMENT ADM GENERAL DE FONDOS S.A.	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	0,10%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	
966574909	BCI ASESORIAS FINANCIERAS S.A.	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
967208302	BCI FACTORING S.A.	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	0,03%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,97%	
968018507	ANALISIS Y SERVICIOS S.A.	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
969488809	BCI SECURITIZADORA S.A.	917170002	EMPRESAS JUAN YARUR SAC	0,10%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	
96953410K	ARTIKOS CHILE S.A.	970040005	BANCO DE CHILE	50,00%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	50,00%	
76466468K	BCI CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
965216804	REDBANC S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12,71%	2
995715805	SOCIEDAD OPERADORA DE LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN DE PAGOS DE ALTO VALOR S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	10,93%	2
966893109	TRANSBANK S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,72%	2
968152807	NEXUS S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12,90%	2

763074862	SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	11,48%	2
995973200	ADMINISTRADOR FINANCIERO DEL TRANSANTIAGO S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	20,00%	2
968910906	CENTRO DE COMPENSACION AUTOMATIZADO S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	33,33%	2
966593202	SOCIEDAD INTERBANCARIA DE DEPOSITOS DE VALORES S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	7,03%	2
<b>Cod</b>					
<b>1</b>	<b>Sociedades Filiales</b>				
<b>2</b>	<b>Sociedad de Apoyo (Negocios Conjuntos)</b>				

Los Estados Financieros por los ejercicios terminados al 31 de marzo 2018, han sido aprobados por el Directorio en Sesión ordinaria de fecha 26 de Abril de 2018 y fueron 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.

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 Comisión para el Mercado Financiero, 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 enterero 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 marzo 2018

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación acciones	1.440	5
Operaciones simultáneas	127	3
Intermediación de IRF e IIF	69	2
Contratos forward	36	1
Operaciones de compraventa de monedas (Spot)	6.898	5
Operaciones Circular N°1.046	48	

## **2. BASES DE PREPARACION**

### **a) Estados financieros**

Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de marzo 2018 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 Comisión para el Mercado Financiero.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo 2018, 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 marzo de 2018, 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 marzo 2018; 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 marzo de 2018.

### **d) 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 marzo de 2018.

<b>Unidad / Moneda</b>	<b>Valor (\$)</b>
Unidad de fomento (UF)	26.966,89
Dólar observado	605,26
Euro	746,50

**e) 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.

**f) 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 Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de marzo 2018 y aplicados de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos Estados Financieros

#### A) Nuevas normas de interpretación para fechas futuras

Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

i) Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

	<b>Nuevas Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>NIIF 9</b>	Instrumentos Financieros.	1 de enero de 2018.
<b>NIIF 15</b>	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.	1 de enero de 2018.
<b>NIIF 16</b>	Arrendamientos.	1 de enero de 2019.
<b>CINIIF 22</b>	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018.
<b>CINIIF 23</b>	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019
<b>NIIF 17</b>	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

#### **NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**

En julio de 2014 fue emitida la versión final de NIIF 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La norma será de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos que generaría la mencionada norma.

## **NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”**

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

## **NIIF 16 “Arrendamientos”**

NIIF 16 Arrendamientos, emitida el 13 de enero de 2016, es una nueva norma la cual implica 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 a NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para ejercicios que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos que generaría la mencionada norma.

## **CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas**

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a ejercicios anteriores, revelará este hecho.

La Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

## **CINIIF 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas**

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

## **IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la IFRS 9 y la IFRS 15.

La Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>NIC 28</b>	Inversiones asociadas y negocios conjuntos.	Por determinar.
<b>NIIF 10</b>	Estados financieros consolidados.	Por determinar.
<b>NIIF 2</b>	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	1 de Enero de 2018.
<b>NIIF 4</b>	Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contrato de Seguros”	1 de Enero de 2018
<b>NIC 40</b>	Transferencias de propiedades de Inversión	1 de Enero de 2018

## **NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”**

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB

planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

## **NIIF 2 “Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones”**

El 20 de Septiembre 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 ejercicios 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 Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

## **Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contrato 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, desde 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; la segunda opción es 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 ejercicio de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 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 Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **NIC 40 “Transferencias de Propiedades de Inversión”**

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 ejercicios que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

## 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 dos NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB:

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Objetivo de la Enmienda</b>
<b>NIIF 1</b>	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.
<b>NIC 28</b>	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 ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

La Sociedad evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

## Mejoras anuales Ciclo 2015-2017

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Objetivo de la Enmienda</b>
<b>NIIF 3 y NIIF 11</b>	Combinación de negocios y acuerdos conjuntos.	Las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.

<b>NIC 12</b>	Impuesto a las Ganancias.	Las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.
<b>NIC 23</b>	Costos por intereses.	Las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12, y NIC 23 son todas efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

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

### 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

**Clasificación y valoración de activos financieros son las siguientes:**

**Activos financieros a coste amortizado.** Los activos financieros deberán clasificarse en esta categoría cuando se gestionen con un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas, que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales.** Los activos financieros deberán clasificarse en esta categoría cuando se gestionen con un modelo de negocio cuyo objetivo combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros y la venta, y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas, que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.** Los activos financieros deberán clasificarse obligatoriamente en esta categoría siempre que por el modelo de negocio de la entidad para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las dos categorías anteriores. Los instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar se pueden presentar irrevocablemente a valor razonable con cambios en otro resultados integrales, sin reclasificación posterior de las ganancias o pérdidas en la venta a la cuenta de resultados.

Se ha establecido una política que contempla los siguientes Modelos de Negocio:

- Mantener activos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Mantener activos con el fin de cobrar flujos contractuales y vender activos financieros.
- Mantener activos para vender (trading).

La política regula los aspectos generales, cualitativos y cuantitativos que justifican cada modelo, así como su seguimiento a través de las ratios de rotación y de permanencia media en balance, si es de aplicación, junto con la gobernanza en la aprobación de nuevos modelos de negocio y sus posibles cambios entre los ya existentes.

### 3.3.3 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.

El deterioro de activo financiero se basa en modelo con enfoque prospectivo de pérdida esperada (PE), que incluirá las provisiones sobre las condiciones económicas futuras (forward looking). La PE estará basada en las pérdidas crediticias esperadas asociadas a la probabilidad de incumplimiento (default) en los próximos doce meses, salvo que se haya producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, en cuyo caso la estimación deberá considerar la probabilidad de incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero. La evaluación respecto de si se ha producido un incremento significativo en el riesgo de crédito debe basarse en información razonable y fundamentada que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y que refleje información histórica, actual y prospectiva (forward looking).

Los instrumentos financieros se agruparán en tres fases, considerando el incremento del riesgo crediticio desde su adquisición:

Fase 1 - Riesgo Normal: en el reconocimiento inicial La corredora estima una provisión basada en pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Fase 2 – Incremento significativo de riesgo: cuando un instrumento experimenta un incremento significativo en su riesgo crediticio, se deberá registrar una provisión para cubrir la pérdida crediticia esperada a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Fase 3 – Riesgo Dudoso: se deben reconocer las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida esperada de estos riesgos. En este caso, los ingresos por intereses deberán reconocerse sobre el coste amortizado del préstamo neto de deterioros.

### **3.3.4 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.

### **3.3.5 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.

### 3.3.6 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.

### **3.3.7 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 ocurrido en la Bolsa de Comercio de Santiago, 08 de Julio del 2016 y la Bolsa Electrónica de Chile, 20 de Julio del 2016.

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 Acreeedores por intermediación**

Los Acreeedores 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, intrdujo, 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 sometidas 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 estimaciones**

La sociedad a partir del mes de Diciembre del año 2016, modifico 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 trato de acuerdo a NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores “, 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 aplicara 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 del Directorio, 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 Riesgo Financiero 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 dependen jerárquicamente del Gerente General y 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	31/03/2018	31/12/2017
VaR (diario) en MM\$	302	265

#### 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.

Composición DV01 al 31 de Marzo de 2018 (Millones de Pesos MM\$)

DV01 MM\$				DV01 MM\$			
Escenario	\$	UF	USD	Escenario	Depósitos	Libre de Riesgo	IR Swaps
<b>Sum</b>	-12,1	-14,4	-0,1	<b>Sum</b>	-10,7	-0,4	48,03
1 d	0,	0,	0,	1 d	0,	0,	0,
1 M	0,	0,	-0,1	1 M	0,	0,	0,
2 M	0,	0,	0,	2 M	0,	0,	0,
3 M	-0,1	0,	0,	3 M	-0,1	0,	0,
4 M	-0,1	-0,1	0,	4 M	-0,1	0,	0,
5 M	-0,6	-0,1	0,	5 M	-0,6	0,	0,
6 M	-2,9	-0,3	0,	6 M	-2,9	0,	0,
7 M	-4,	-0,2	0,	7 M	-4,	0,	0,
8 M	-2,5	-0,1	0,	8 M	-2,5	0,	0,
9 M	-0,8	-0,1	0,	9 M	-0,3	0,	0,
10 M	-0,1	0,	0,	10 M	0,	0,	0,
11 M	0,	0,	0,	11 M	0,	0,	0,
1 Y	0,	-0,2	0,	1 Y	0,	0,	0,
1,5 Y	0,	-0,2	0,	1,5 Y	0,	0,	0,
2 Y	-0,4	-2,2	0,	2 Y	0,	0,	6,3
3 Y	-0,2	-9,4	0,	3 Y	0,	-0,1	32,
4 Y	-0,2	-1,4	0,	4 Y	0,	-0,2	1,3
5 Y	0,	-0,2	0,	5 Y	0,	0,	8,4
7 Y	0,	-0,1	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.

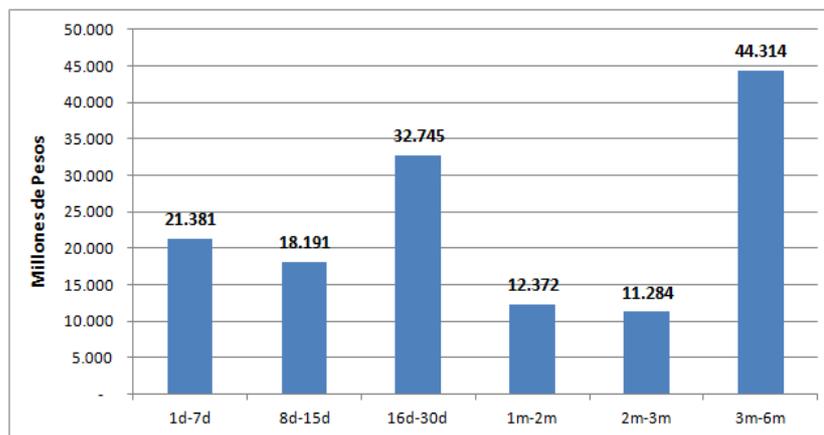
La exposición es potencial a cada contraparte y grupo de éstas. Sin perjuicio de lo anterior, se utilizan mitigadores de riesgo para el caso de derivados, por ejemplo.

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.

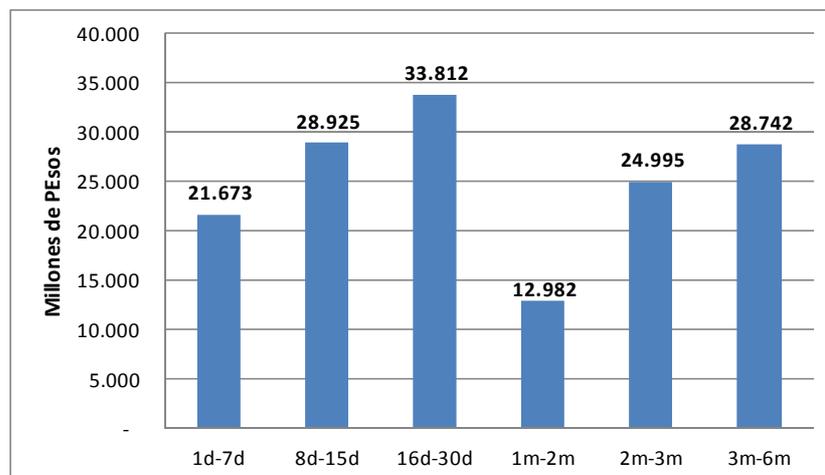
### Exposición a Riesgo de Contraparte en Simultáneas

Las operaciones simultáneas requieren que previamente los clientes posean línea aprobada de operación en este instrumento, siendo controlados diariamente tanto los porcentajes de línea utilizados como los límites máximos de operación. Por otro lado, este tipo de producto se encuentra estrictamente apegado a lo indicado en el manual de operaciones de la Bolsa de Comercio y Bolsa electrónica, informando internamente la evolución de las posiciones de clientes, activando alertas tempranas en caso de movimientos negativos de mercado.

Distribución Vencimientos Operaciones Simultáneas al 31 de Marzo de 2018 (Millones de Pesos MM\$).



Distribución Vencimientos Operaciones Simultáneas al 31 de Diciembre de 2017 (Millones de Pesos MM\$).



Distribución de Montos en Operaciones Simultáneas por Lista al 31 de Marzo de 2018 (Millones de pesos MM\$).

<b>Lista</b>	<b>Monto</b>	<b>% Participación</b>
A	128.599	92%
B	9.010	6%
C	2.678	2%
<b>Total</b>	<b>140.287</b>	<b>100%</b>

Distribución de Montos en Operaciones Simultáneas por Lista al 31 de Diciembre de 2017 (Millones de pesos MM\$).

<b>Lista</b>	<b>Monto</b>	<b>% Participación</b>
A	132.057	87%
B	13.811	9%
C	5.260	4%
<b>Total</b>	<b>151.128</b>	<b>100%</b>

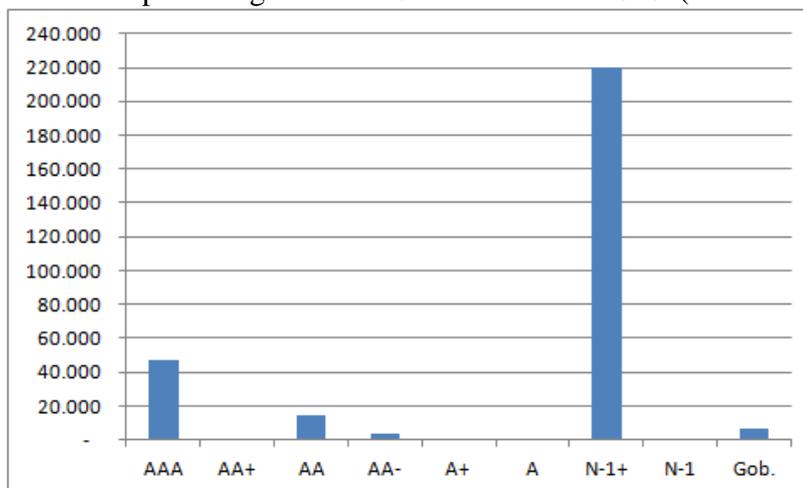
### **Exposición a Riesgo de Contraparte en Derivados**

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 Corredora 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**

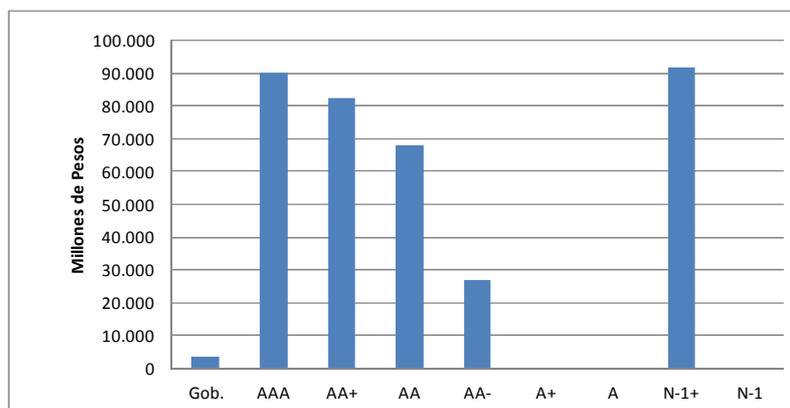
La mantención de posiciones de renta fija (mayormente depósitos a plazo de bancos locales) está afecta a riesgo de crédito. Se muestra el monto y clasificación de riesgo local de la cartera.

Distribución cartera RF e IIF por rating emisor al 31 de Marzo de 2018 (Millones de pesos, MM\$)



Cartera a valor razonable	Deuda Largo Plazo						Deuda Corto Plazo			Total
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	N-1+	N-1	Gob.	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Cartera Disponible	5.544	-	2.365	140	-	-	11.089	-	1.008	20.146
Cartera comprometida	41.277	1.047	12.195	2.988	-	-	208.806	76	5.300	271.688
<b>Total</b>	<b>46.821</b>	<b>1.047</b>	<b>14.560</b>	<b>3.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219.894</b>	<b>76</b>	<b>6.307</b>	<b>291.834</b>

Distribución cartera RF e IIF por rating emisor al 31 de Diciembre de 2017 (Millones de pesos MM\$)



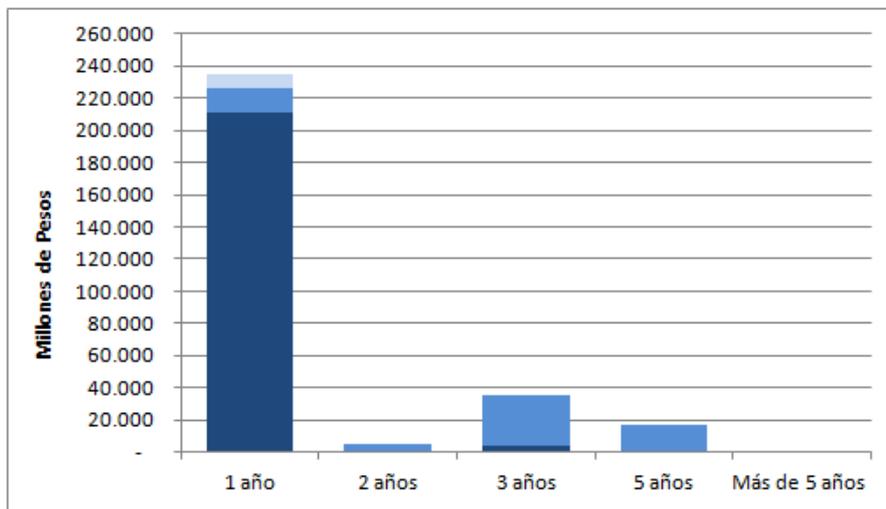
Cartera a valor razonable	Deuda Largo Plazo						Deuda Corto Plazo			Total
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	N-1+	N-1	Gob.	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Cartera Disponible	5.505	5	5.903	1.176	-	-	12.697	136	23.629	49.051
Cartera comprometida	22.791	2.742	17.933	4.722	-	-	168.640	62	62.763	279.653
<b>Total</b>	<b>28.296</b>	<b>2.747</b>	<b>23.836</b>	<b>5.898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181.337</b>	<b>198</b>	<b>86.392</b>	<b>328.704</b>

#### 4.2.4 Principales Posiciones

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

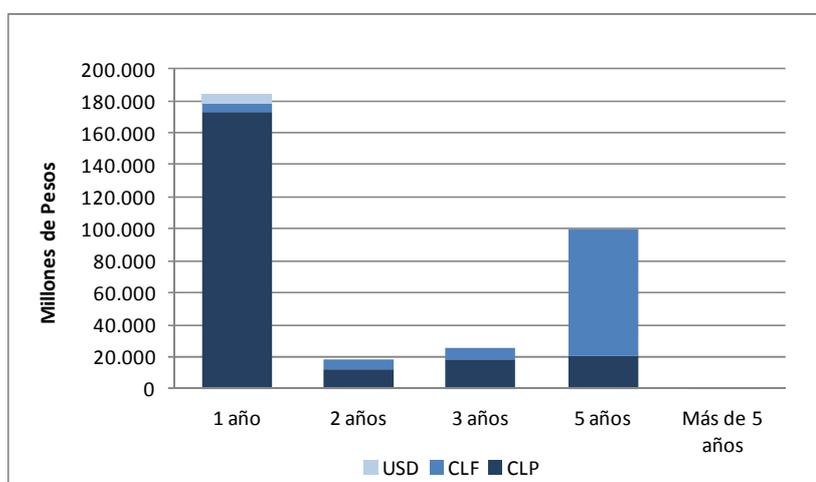
##### a) Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera, según vencimientos.

Al 31 de Marzo de 2018 (Millones de pesos, MM\$)



Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	211.425	542	3.602	596	-	216.165
CLF	14.718	4.098	31.718	15.795	296	66.625
US	9.044	-	-	-	-	9.044
<b>Total</b>	<b>235.187</b>	<b>4.640</b>	<b>35.320</b>	<b>16.391</b>	<b>296</b>	<b>291.834</b>

Al 31 de Diciembre de 2017 (Millones de pesos MM\$)



Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	172.683	12.693	18.287	20.288	-	223.951
CLF	5.716	5.337	6.881	79.667	1.386	98.987
US	5.766	-	-	-	-	5.766
<b>Total</b>	<b>184.165</b>	<b>18.030</b>	<b>25.168</b>	<b>99.955</b>	<b>1.386</b>	<b>328.704</b>

### Instrumentos de Renta Variable

Al 31 de Marzo de 2018 (Millones de pesos MM\$)

Nemotécnico	Fair Value en MM\$
SM-CHILE B	1.656
FALABELLA	1.590
AGUAS-A	891
ANTARCHILE	437
COPEC	295
CEMENTOS	57
CCU	43
AUSTRALIS	35
BLUMAR	25
PUCOBRE-A	25
ENELGXCH	24
IVVCL	15
FORUS	2

Cuotas de Fondos de Inversión

Nemotécnico	Fair Value en MM\$
CFIBISCCL	49
CFIBSDA-E	50

CFIBTGAB-E	16
CFIBTGDAPA	29
CFIBTGDAPI	30
CFIBTGLIG	30
<b>Total</b>	<b>205</b>

Al 31 de Diciembre de 2017 (Millones de pesos MM\$)

Nemotécnico	Fair Value en MM\$
LTM	1.627
BANMEDICA	420
AGUAS-A	320
CCU	245
PUCOBRE-A	24
BLUMAR	21
CEMENTOS	20
IVVCL	16
AUSTRALIS	10
HORNOS	0.004
IWM	281
ENIA	34
BSAC	16
LTM	0.009

Cuotas de Fondos de Inversión

Nemotécnico	Fair Value en MM\$
CFIBSDA-E	50
CFIBTGAB-E	42
CFIBCISCL	35
CFIBTGLIG	30
CFIBTGDAPA	30
CFIBTGDAPI	30
<b>Total</b>	<b>217</b>

**b) Derivados a Fair Value, según vencimiento**

Al 31 de Marzo de 2018 (en miles de pesos, MM\$)

	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	61	40	362	142	35	-	640
Fwd UF/CLP	-	-	82	-1	10	-	91
FWD EUR/USD	-	12	10	-14	-	-	8
FWD EUR/CLP	-	-	-	23	-	-	23
CCS					113		113
SWAP							
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>52</b>	<b>455</b>	<b>150</b>	<b>158</b>	<b>-</b>	<b>875</b>

Al 31 de Diciembre de 2017 (en miles de pesos, MM\$)

	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	18	204	143	184	2	-	551
Fwd UF/CLP	-	-	-	81	10	-	91
FWD EUR/USD	-	22	20	15	-	-	57
FWD EUR/CLP	-	3	-	23	-	-	26
SWAP	-	-	-	-	-47	-	-47
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>229</b>	<b>163</b>	<b>303</b>	<b>-35</b>	<b>-</b>	<b>677</b>

#### 4.2.5 Medición a Fair Value

La medición de fair value sigue las disposiciones generales contables, 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	31/03/2018	31/12/2017
Patrimonio mínimo legal en UF	14.000	14.000
Patrimonio mínimo legal en M\$	378	375
Patrimonio depurado en M\$	81.191	79.049
Patrimonio depurado en UF	3.010,769	2.949,974

#### 4.2.8 Índices de liquidez y solvencia patrimonial (índices normativos)

Índice	Límite Normativo	31/03/2018	31/12/2017
Liquidez general (veces)	$\geq 1$	1.56	1.35
Liquidez por intermediación (veces)	$\geq 1$	1.78	1.90
Razón de endeudamiento (veces)	$\leq 20$	5.64	7.21
Razón de cobertura patrimonial (%)	$\leq 80\%$	56.20	60.21

## 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	
	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	28.042	35.715	4.689	11.781	32.731	47.496
Deudores por intermediación					-	
Otras cuentas por cobrar					-	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas					-	
Otros activos					-	
Obligaciones con bancos e instituciones financieras					-	
Acreeedores por intermediación					-	
Otras cuentas por pagar		(103)			-	(103)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29.077	211.659			29.077	211.659
Otros pasivos					-	
<b>TOTAL</b>	<b>57.119</b>	<b>247.271</b>	<b>4.689</b>	<b>11.781</b>	<b>61.808</b>	<b>259.052</b>

## 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Caja en pesos	850	850
Caja en moneda extranjera	-	-
Bancos en pesos	1.400.299	3.435.208
Bancos en moneda extranjera	6.269.787	6.848.865
Cuotas de fondos mutuos de corto plazo	18.597.895	6.015.760
<b>TOTAL</b>	<b>26.268.831</b>	<b>16.300.684</b>

## 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 31 de marzo de 2018

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	18.597.895		7.670.936	26.268.831
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	29.936.818			29.936.818
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	289.415.292			289.415.292
Instrumentos financieros derivados	2.161.797			2.161.797
Instrumentos financieros a costo amortizado			140.297.488	140.297.488
Deudores por intermediación			40.258.941	40.258.941
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			1.818.761	1.818.761
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			1.179.586	1.179.586
Otras cuentas por cobrar			242.488	242.488
Inversiones en sociedades		1.917.200		1.917.200
<b>Total</b>	<b>340.111.802</b>	<b>1.917.200</b>	<b>191.468.200</b>	<b>533.497.202</b>

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017

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	6.015.760		10.284.924	16.300.684
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	52.302.091			52.302.091
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	299.629.662			299.629.662
Instrumentos financieros derivados	2.380.848			2.380.848
Instrumentos financieros a costo amortizado			153.177.640	153.177.640
Deudores por intermediación			27.215.221	27.215.221
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			711.156	711.156
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			61.445	61.445
Otras cuentas por cobrar			106.258	106.258
Inversiones en sociedades		1.917.200		1.917.200
<b>Total</b>	<b>360.328.361</b>	<b>1.917.200</b>	<b>191.556.644</b>	<b>553.802.205</b>

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2018

<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable M\$</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable	1.286.505		1.286.505
Instrumentos financieros derivados	1.077.185		1.077.185
Obligaciones por financiamiento		265.460.379	265.460.379
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		2.258.720	2.258.720
Acreedores por intermediación		36.738.119	36.738.119
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		1.197.908	1.197.908
Cuentas por pagar a partes relacionadas		100.376.300	100.376.300
Otras cuentas por pagar		28.452.768	28.452.768
Otros pasivos			
<b>Total</b>	<b>2.363.690</b>	<b>434.484.194</b>	<b>436.847.884</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017

<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable M\$</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable	2.164.852		2.164.852
Instrumentos financieros derivados	1.702.225		1.702.225
Obligaciones por financiamiento		270.751.553	270.751.553
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		1.070.014	1.070.014
Acreedores por intermediación		22.478.572	22.478.572
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		14.224.934	14.224.934
Cuentas por pagar a partes relacionadas		118.905.930	118.905.930
Otras cuentas por pagar		28.309.823	28.309.823
Otros pasivos			
<b>Total</b>	<b>3.867.077</b>	<b>455.740.826</b>	<b>459.607.903</b>

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo 2018

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Nacionales	5.094.978	-	17.727.376	-	17.727.376	22.822.354	
Extranjeras	4.490.836	-	-	-	-	4.490.836	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	205.004	-	-	-	-	205.004	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRV</b>	<b>9.790.818</b>	<b>-</b>	<b>17.727.376</b>	<b>-</b>	<b>17.727.376</b>	<b>27.518.194</b>	

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Nacionales	2.702.914	-	19.977.055	-	19.977.055	22.679.969	
Extranjeras	331.399	-	-	-	-	331.399	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	217.232	-	-	-	-	217.232	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRV</b>	<b>3.251.545</b>	<b>-</b>	<b>19.977.055</b>	<b>-</b>	<b>19.977.055</b>	<b>23.228.600</b>	

Al 31 de marzo de 2018

Instrumentos financieros a valor Razonable	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
	M\$	M\$	M\$	M\$			
<b>INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE</b>							
AGUAS-A	890.789					890.789	2.267.619
ANTARCHILE	436.649					436.649	39.480
AUSTRALIS	34.837					34.837	710.968
BLUMAR	25.444					25.444	149.769
CCU	43.439					43.439	4.889
CEMENTOS	56.843					56.843	61.786
COPEC	294.635					294.635	31.079
ENELGXCH	24.327					24.327	49.400
FALABELLA	1.589.615					1.589.615	272.975
FORUS	1.743					1.743	732
IVVCL	15.218					15.218	95
PUCOBRE-A	24.960					24.960	6.400
SM-CHILE B	1.656.479					1.656.479	5.201.528
AGUAS-A			56.729		56.729	56.729	144.410
BESALCO			96.508		96.508	96.508	138.380
BSANTANDER			641.861		641.861	641.861	12.615.200
CAP			6.048.242		6.048.242	6.048.242	882.311
CENCOSUD			1.734.267		1.734.267	1.734.267	938.456
CHILE			2.337.054		2.337.054	2.337.054	23.031.979
CMPC			17.176		17.176	17.176	7.470
CONCHATORO			2.624		2.624	2.624	2.010
COPEC			13.396		13.396	13.396	1.413
ENELAM			260.088		260.088	260.088	1.844.857
ENELCHILE			1.105.841		1.105.841	1.105.841	14.135.769
ENTEL			717.481		717.481	717.481	103.561
FALABELLA			106.968		106.968	106.968	18.369
FORUS			57.770		57.770	57.770	24.268
ITAU CORP			3.055.914		3.055.914	3.055.914	526.881.732
NUEVAPOLAR			84.726		84.726	84.726	1.697.243
PARAUCO			230.578		230.578	230.578	126.733
RIPLEY			407.854		407.854	407.854	655.061
SONDA			252.390		252.390	252.390	215.276
VAPORES			118.676		118.676	118.676	4.524.431
LTM			371.362		371.362	371.362	39.571
CCU			9.871		9.871	9.871	1.111
CFIBISCCL	49.155					49.155	2.825
CFIBSDA-E	49.912					49.912	50.342
CFIBTGAB-E	16.317					16.317	14.591
CFIBTGADAPA	29.036					29.036	26.630
CFIBTGDAPI	30.126					30.126	27.511
CFIBTGLIG	30.458					30.458	450
SQM	1.377.922					1.377.922	46.319
ENIA	563.121					563.121	80.067
LTM	641.381					641.381	68.855
BSAC	640.128					640.128	31.561
ECH	1.210.853					1.210.853	37.732
MTUM	19.810					19.810	309
QUAL	6.208					6.208	124
SIZE	19.306					19.306	385
USMV	2.923					2.923	93
VLUUE	9.184					9.184	185
<b>TOTAL</b>	<b>9.790.818</b>		<b>17.727.376</b>		<b>17.727.376</b>	<b>27.518.194</b>	<b>597.214.310</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos financieros a valor Razonable	Cartera propia comprometida					Total M\$	Unidades
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE</b>							
AGUAS-A	319.884					319.884	785.185
AUSTRALIS	10.370					10.370	203.286
BANMEDICA	420.331					420.331	196.050
BLUMAR	20.863					20.863	124.550
CCU	244.529					244.529	26.500
CEMENTOS	20.126					20.126	23.402
HORNOS	4					4	2.670
IVVCL	15.808					15.808	95
LTM	1.626.577					1.626.577	186.579
PUCOBRE-A	24.422					24.422	6.327
AGUAS-A			188.374		188.374	188.374	462.380
ALMENDRAL			31.462		31.462	31.462	605.044
ANDINA-B			140.395		140.395	140.395	45.721
AQUACHILE			7.734		7.734	7.734	23.796
BANMEDICA			589.596		589.596	589.596	274.998
BESALCO			66.741		66.741	66.741	91.741
BSANTANDER			521.140		521.140	521.140	10.814.284
CAP			7.767.963		7.767.963	7.767.963	988.303
CENCOSUD			896.289		896.289	896.289	493.307
CHILE			2.917.323		2.917.323	2.917.323	29.587.454
CMPC			5.228		5.228	5.228	2.500
COLBUN			138.926		138.926	138.926	982.160
CONCHATORO			213.569		213.569	213.569	183.384
COPEC			774.052		774.052	774.052	79.671
ECL			23.836		23.836	23.836	18.029
ENELAM			202.706		202.706	202.706	1.479.283
ENELCHILE			2.261.280		2.261.280	2.261.280	31.057.276
ENELGXCH			35.792		35.792	35.792	64.273
ENTEL			593.514		593.514	593.514	85.851
FALABELLA			688.673		688.673	688.673	112.266
FORUS			51.832		51.832	51.832	18.712
ITAUCORP			788.917		788.917	788.917	140.978.778
NUEVAPOLAR			2.411		2.411	2.411	40.000
OROBLANCO			41.976		41.976	41.976	5.830.007
PARAUCO			244.105		244.105	244.105	128.018
RIPLEY			65.389		65.389	65.389	97.849
SM-CHILE B			299.668		299.668	299.668	966.670
SMU			18.628		18.628	18.628	100.000
SONDA			283.573		283.573	283.573	231.677
VAPORES			115.963		115.963	115.963	3.493.901
CFIBISCCL	34.936					34.936	2.106
CFIBSDA-E	49.912					49.912	50.342
CFIBTGAB-E	42.427					42.427	39.955
CFIBTGDAPE	29.693					29.693	27.511
CFIBTGDAPI	29.806					29.806	27.511
CFIBTGLIG	30.458					30.458	450
ENIA	34.360					34.360	5.000
LTM	9					9	1
BSAC	15.641					15.641	813
IWM	281.389					281.389	3.000
<b>TOTAL</b>	<b>3.251.545</b>		<b>19.977.055</b>		<b>19.977.055</b>	<b>23.228.600</b>	<b>231.048.666</b>

Al 31 de marzo de 2018

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\$	
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado	1.007.552	-	-	4.993.359	4.993.359	6.000.911
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	19.138.448	259.427.431	-	893.352	260.320.783	279.459.231
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	6.067.229	-	-	6.067.229	6.067.229
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Valores monetarios	-	-	-	306.545	306.545	306.545
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>20.146.000</b>	<b>265.494.660</b>	<b>-</b>	<b>6.193.256</b>	<b>271.687.916</b>	<b>291.833.916</b>

Al 31 de diciembre de 2017

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\$	
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado	23.628.561	58.765.836	-	3.996.802	62.762.638	86.391.199
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	22.763.234	202.935.625	-	5.831.354	208.766.979	231.530.213
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	2.658.751	7.815.580	-	-	7.815.580	10.474.331
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Valores monetarios	-	-	-	307.410	307.410	307.410
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>49.050.546</b>	<b>269.517.041</b>	<b>-</b>	<b>10.135.567</b>	<b>279.652.607</b>	<b>328.703.153</b>

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Sociedad no mantiene en su cartera propia instrumentos financieros a costo amortizado.

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

Resumen

Resumen	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)	140.287.021	151.128.471
b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de RF e IIF (Contratos de Retrocompras).		2.025.668
c) Premio por cobrar préstamo de acciones	10.467	23.501
<b>Total</b>	<b>140.297.488</b>	<b>153.177.640</b>

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

Al 31 de marzo de 2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,30%	2.973.810	46.577.130	49.550.940	49.376.883
Personas jurídicas	0,30%	726.345	24.814.053	25.540.398	25.405.406
Intermediarios de valores	0,32%	17.681.185	47.514.498	65.195.683	64.984.403
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>21.381.340</b>	<b>118.905.681</b>	<b>140.287.021</b>	<b>139.766.692</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,28%	613.044	22.607.778	23.220.822	23.055.797
Personas jurídicas	0,29%	11.038.857	38.361.524	49.400.381	49.179.849
Intermediarios de valores	0,28%	10.020.746	68.486.522	78.507.268	78.335.487
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>21.672.647</b>	<b>129.455.824</b>	<b>151.128.471</b>	<b>150.571.133</b>

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

Al 31 de marzo de 2018 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 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales					
Personas jurídicas	0,28%	-	2.025.668	2.025.668	2.032.557
Intermediarios de valores					
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		-	<b>2.025.668</b>	<b>2.025.668</b>	<b>2.032.557</b>

**c) Premio por cobrar por préstamos de acciones**

Al 31 de marzo de 2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales				
Personas jurídicas	0.14%		1.200	1.200
Intermediarios de valores	0.26%	637	8.630	9.267
Inversionistas institucionales		-		
Partes relacionadas	-	-		
Otras cuentas por cobrar vc	-	-		
<b>Total</b>		<b>637</b>	<b>9.830</b>	<b>10.467</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0.30%	-	4.198	4.198
Personas jurídicas	0.21%	1.005	3.452	4.457
Intermediarios de valores	0.28%	1.882	12.964	14.846
Inversionistas institucionales		-		
Partes relacionadas	-	-		
Otras cuentas por cobrar vc	-	-		
<b>Total</b>		<b>2.887</b>	<b>20.614</b>	<b>23.501</b>

## 12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

La composición de este tipo de contratos es la siguiente.

Al 31 de marzo de 2018

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable M\$	Total Pasivo a valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	196	97.682.000,00	59.123.007	97.932.000,00	59.274.322		842.180	458.964		466.350	199.724	1.301.144	666.072
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	4	7.894.629,10	4.778.303	7.911.675,24	4.788.621		12.179			7.289		12.179	7.289
Euros (Compensación)	8	8.600.000,00	6.419.900	8.600.000,00	6.419.900		90.107			66.655		90.107	66.655
Euros (Entrega física)													
Unidades de fomento (Compensación)	9	2.000.000,00	53.933.780	2.500.000,00	67.417.225		194.260	158.597		211.439	50.555	352.857	261.994
Unidades de fomento (Entrega física)													
Euro/dólar compensación	14	4.500.000	3.359.250	4.500.000	3.359.250		40.772			18.724		40.772	18.724
Euro/dólar entrega física	1			2.000.000	1.493.000						14.366		14.366
<b>B) Renta Fija (Compensación)</b>													
Renta Fija (entrega física)													
Tasa (Compensación)	28	52.583.807.415,48	52.583.807	207.252.206.000	207.252.206		4.230	360.509		4.230	37.853	364.738	42.083
Contrato futuro en rueda	2			14.022.782.800,00	14.022.783								
Tasa (entrega física)													
<b>Total</b>	<b>262</b>						<b>1.183.728</b>	<b>978.070</b>		<b>774.687</b>	<b>302.498</b>	<b>2.161.797</b>	<b>1.077.185</b>

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

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	151	77.575.000,00	47.725.692	77.575.000,00	47.725.692		1.419.255	322.751		960.796	235.866	1.742.007	1.196.662
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	23	3.736.233,65	2.298.606	3.736.233,65	2.298.571		105.886			100.906		105.886	100.906
Euros (Compensación)	12	8.800.000,00	6.469.848	8.800.000,00	6.469.848		83.381			56.707		83.381	56.707
Euros (Entrega física)													
Unidades de fomento (Compensación)	8	2.000.000,00	53.596.280	2.000.000,00	53.596.280		91.058	242.235		92.050	149.956	333.292	242.006
Unidades de fomento (Entrega física)													
Euro/dólar compensación	7			5.700.000,00	4.190.697					33.869			33.869
Euro/dólar entrega física	10	5.700.000,00	4.190.697	2.000.000	1.470.420		76.017	15.291				91.309	
<b>B) Renta Fija</b> (Compensación)													
Renta Fija (entrega física)													
Tasa (Compensación)	2	13.399.070	13.399.070	45.298.140	45.298.140			24.973			72.075	24.973	72.075
Tasa (Compensación)													
Tasa (entrega física)													
<b>Total</b>	<b>213</b>						<b>1.775.597</b>	<b>605.250</b>		<b>1.244.328</b>	<b>457.897</b>	<b>2.380.848</b>	<b>1.702.225</b>

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

Al 31 de marzo de 2018

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	50.516	1.448.121
Personas jurídicas	77.549	4.633.870
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	731.104	-
Bancos	1.302.628	-
<b>Total</b>	<b>2.161.797</b>	<b>6.081.991</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	19.151	1.171.831
Personas jurídicas	186.898	4.414.022
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	384.956	-
Bancos	1.789.843	-
<b>Total</b>	<b>2.380.848</b>	<b>5.585.853</b>

### 13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Resumen	31/03/2018		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$1	M\$
Intermediación de operaciones a término	32.129.143	(100.833)	32.028.310
Intermediación de operaciones a plazo	8.230.631	-	8.230.631
<b>Total</b>	<b>40.359.774</b>	<b>(100.833)</b>	<b>40.258.941</b>
Resumen	31/12/2017		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	20.954.924	(74.182)	20.880.742
Intermediación de operaciones a plazo	6.334.479	-	6.334.479
<b>Total</b>	<b>27.289.403</b>	<b>(74.182)</b>	<b>27.215.221</b>

**a) Intermediación de operaciones a término**

Al 31 de marzo de 2018

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\$
Personas naturales	2.405.877	(1.847)	2.404.030	72.166	151.306	71.380	3.905	298.756
Personas jurídicas	13.005.149	(87.804)	12.917.345	653.105	968.783	1.204.626	199.221	3.025.735
Intermediarios de valores	12.879.801	(8.613)	12.871.188	205.251	374	739	12.280	218.644
Inversionistas Institucionales	136.643	(2.569)	134.074	49.077		43	8.526	57.646
Partes relacionadas	100.893		100.893					
<b>Total</b>	<b>28.528.363</b>	<b>(100.833)</b>	<b>28.427.530</b>	<b>979.599</b>	<b>1.120.463</b>	<b>1.276.788</b>	<b>223.932</b>	<b>3.600.781</b>

Al 31 de diciembre de 2017

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\$
Personas naturales	1.399.853	(1.883)	1.397.970	8.008	155.391	78.104	4.137	245.640
Personas jurídicas	2.232.565	(72.232)	2.160.333	112.844	197.528	51.851	74.903	437.126
Intermediarios de valores	5.425.091		5.425.091	952	4.008	5.135	17.529	27.624
Inversionistas Institucionales	7.317.250	(67)	7.317.183	2.863.894	273.623	662.263	69.994	3.869.774
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>16.374.759</b>	<b>(74.182)</b>	<b>16.300.577</b>	<b>2.985.698</b>	<b>630.550</b>	<b>797.353</b>	<b>166.563</b>	<b>4.580.165</b>

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

Al 31 de marzo de 2018

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\$		
Personas naturales		101.824			32.233		134.057
Personas jurídicas		2.084.569	99.886	524.367	1.490.241		4.199.063
Intermediarios de valores		200.621	1.890.119		1.806.771		3.897.511
Inversionistas institucionales							
Partes relacionadas							
<b>Total</b>		<b>2.387.014</b>	<b>1.990.005</b>	<b>524.367</b>	<b>3.329.245</b>		<b>8.230.631</b>

Al 31 de diciembre de 2017

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			935.989		131.974		1.067.964
Personas jurídicas		53.957	2.316.990	2.218.226	677.342		5.266.515
Intermediarios de valores							
Inversionistas institucionales							
Partes relacionadas							
<b>Total</b>		<b>53.957</b>	<b>3.252.980</b>	<b>2.218.226</b>	<b>809.316</b>		<b>6.334.479</b>

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

Provisión	31/03/2018		31/12/2017	
	M\$		M\$	
Saldo inicial		74.182		65.250
Incremento del ejercicio		26.651		
Aplicación de provisiones				
Reverso de provisiones				8.932
<b>Total</b>		<b>100.833</b>		<b>74.182</b>

**14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Al 31 de marzo de 2018

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\$
Personas Naturales								
Personas jurídicas	44.377		44.377					
Intermediarios de valores	1.773.956		1.773.956					
Inversionistas institucionales	428		428					
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>1.818.761</b>		<b>1.818.761</b>					

Al 31 de diciembre de 2017

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\$
Personas Naturales	204		204					
Personas jurídicas								
Intermediarios de valores	710.952		710.952					
Inversionistas institucionales								
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>711.156</b>		<b>711.156</b>					

## Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

Provisión	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Total</b>	-	-

## 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N <sup>a</sup>	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término		-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	12.646	2.400.311.039	-	100.893	-
Intermediación operación a plazo		-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	2.311	502.020.739	-	-	-
Operaciones de compra/ venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	39	222.886.345	347.755	731.104	332.288
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en Garantía Renta IRF-IIF	-	-	-	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	27	135.753	148.941	27.629	-
Comisiones Intermediación RV	10	25.431	21.371	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	52.288.472.492	-	4.141.793	-
Cuentas corrientes Mercantiles	3	2.579.976.138	(868.790)	1.100.000	100.376.300
Intereses por Líneas Mercantiles	3	98.523	-	238	98.284
Obligaciones con banco relacionados	1	371.202.346	(108.159)	-	560.218
Compra/ venta de moneda extranjera	289	114.922.159	-	-	-
Gasto de Administración	9	14.663	(11.039)	-	-
Subarriendos	7	17.462	16.407	-	-
Comisiones Venta de Productos	15	196.003	(42.501)	51.719	21.055
Dividendos Percibidos	-	-	-	-	-
Boleta en garantía	1	283.152	-	283.152	-
Anticipo al personal	1	14.140	-	14.140	-
<b>Total</b>	<b>15.374</b>	<b>58.480.576.385</b>	<b>(496.015)</b>	<b>6.450.668</b>	<b>101.388.145</b>

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 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N <sup>a</sup>	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término		-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	58.280	9.423.519.394	-	-	-
Intermediación operación a plazo		-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	10.824	4.477.141.078	-	-	-
Operaciones de compra/ venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	169	86.274.627	(307.671)	384.956	322.643
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en Garantía Renta IRF-IIF	1	4.887	26	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	95	156.303	558.398	16.636	-
Comisiones Intermediación RV	38	82.011	68.917	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	179.861.823.216	-	3.834.170	-
Cuentas corrientes Mercantiles	3	7.760.785.604	(1.815.628)	-	118.899.370
Intereses por Líneas Mercantiles	3	98.885	-	-	98.885
Obligaciones con banco relacionados	1	1.343.200.067	(380.007)	-	1.070.014
Compra/ venta de moneda extranjera	1.322	474.073.189	-	-	-
Gasto de Administración	12	58.091	(43.762)	-	-
Subarriendos	33	68.813	63.534	-	-
Comisiones Venta de Productos	61	853.979	(160.463)	44.810	33.786
Dividendos Percibidos	2	68.672	68.673	-	-
Boleta en garantía	1	281.380	-	281.380	-
Anticipo al personal	1	13.737	-	13.737	-
<b>Total</b>	<b>70.859</b>	<b>203.428.504.034</b>	<b>(1.947.880)</b>	<b>4.575.689</b>	<b>120.424.698</b>

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 marzo de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N <sup>a</sup>	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término		-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	12.063	2.307.019.582	-	100.893	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	2.311	502.020.739	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	39	222.886.345	347.755	731.104	332.288
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	-	-	-	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	13	1.921	42.041	15.031	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	52.288.472.492	-	4.141.793	-
Cuentas corrientes Mercantiles	3	2.579.976.138	(868.790)	1.100.000	100.376.300
Intereses por Líneas Mercantiles	3	98.523	-	238	98.284
Obligaciones con banco relacionados	1	371.202.346	(108.160)	-	560.218
Compra/ venta de moneda extranjera	286	114.920.281	-	-	-
Gasto de Administración	9	14.663	(11.039)	-	-
Subarriendos	7	17.462	16.407	-	-
Comisiones Venta de Productos	3	68.866	(68.866)	-	19.359
Boleta en garantía	1	283.152	-	283.152	-
Anticipo al personal	1	14.140	-	14.140	-
<b>TOTAL</b>	<b>14.752</b>	<b>58.386.996.649</b>	<b>(650.651)</b>	<b>6.386.352</b>	<b>101.386.449</b>

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 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N <sup>a</sup>	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término		-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	57.043	9.198.439.247	-	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	10.823	4.475.908.870	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	169	86.274.627	(307.671)	384.956	322.643
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	1	4.887	26	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	37	7.594	134.732	3.831	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	179.861.823.216	-	3.834.170	-
Cuentas corrientes Mercantiles	3	7.760.785.604	(1.815.628)	-	118.899.370
Intereses por Líneas Mercantiles	3	98.885	-	-	98.885
Obligaciones con banco relacionados	1	1.343.200.067	(380.007)	-	1.070.014
Compra/ venta de moneda extranjera	1.305	474.068.481	-	-	-
Gasto de Administración	12	58.091	(43.762)	-	-
Subarriendos	33	68.813	63.534	-	-
Comisiones Venta de Productos	12	256.665	(256.665)	-	21.717
Boleta en garantía	1	281.380	-	281.380	-
Anticipo al personal	1	13.737	-	13.737	-
<b>TOTAL</b>	<b>69.456</b>	<b>203.201.290.164</b>	<b>(2.605.441)</b>	<b>4.518.075</b>	<b>120.412.629</b>

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 marzo de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N <sup>a</sup>	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	583	93.291.456	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	11	89.773	75.439	-	-
Comisiones intermediación RV	10	25.431	21.371	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	3	1.878	-	-	-
Comisiones venta de productos	12	127.137	26.365	51.719	1.697
Dividendos percibidos			-	-	-
Sub arriendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>619</b>	<b>93.535.675</b>	<b>123.175</b>	<b>51.719</b>	<b>1.697</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N <sup>a</sup>	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	1.236	224.054.490	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	46	-	287.761	-	-
Comisiones intermediación RV	38	82.011	68.917	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	10	4.181	-	-	-
Comisiones venta de productos	49	597.314	96.202	44.810	12.069
Dividendos percibidos	1	25.456	25.456	-	-
Sub arriendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.380</b>	<b>224.763.452</b>	<b>478.336</b>	<b>44.810</b>	<b>12.069</b>

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 Securitizadora S.A.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

### BCI Asesoría Financiera S.A.

Al 31 de marzo de 2018, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	1	43.217	43.217	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	7	527	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>43.744</b>	<b>43.217</b>	-	-

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 marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

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 marzo de 2018, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	-	-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	1	1.025.657	-	-	-
Comisiones int. IRF - IIF	1	103	103	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>1.025.760</b>	<b>103</b>	-	-

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 marzo de 2018, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Canti dad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a termino	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF subarriendos	1	1.232.208	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1.232.208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 marzo de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Canti dad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones intermediación IRF -IIF	3	44.059	31.462	12.597	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>44.059</b>	<b>31.462</b>	<b>12.597</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Canti dad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones intermediación IRF -IIF	12	148.709	135.905	12.805	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>148.709</b>	<b>135.905</b>	<b>12.805</b>	<b>-</b>

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

Resumen	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	856.906	1.632.626
Compensaciones	-	-
<b>Total</b>	<b>856.906</b>	<b>1.632.626</b>

## 16. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 31 de marzo 2018

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	1.680.000
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	70.000
Otras inversiones en sociedades	35.326	167.200
<b>Total</b>	<b>1.135.326</b>	<b>1.917.200</b>

Al 31 de diciembre 2017

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	1.680.000
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	70.000
Otras inversiones en sociedades	35.326	167.200
<b>Total</b>	<b>1.135.326</b>	<b>1.917.200</b>

Movimiento de las inversiones

Bolsa de Comercio de Santiago	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio	1.680.000	1.680.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (Pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Total</b>	<b>1.680.000</b>	<b>1.680.000</b>

En el período 2018 no han existido dividendos percibidos desde la Bolsa de Comercio de Santiago.

Bolsa Electrónica de Chile	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio	70.000	70.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Total</b>	<b>70.000</b>	<b>70.000</b>

En el período 2018 no han existido dividendos percibidos desde la Bolsa de electrónica de Chile.

## Otras inversiones en otras sociedades

Al 31 de marzo 2018

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
<b>Total</b>	<b>35.326</b>	<b>167.200</b>

Al 31 de diciembre 2017

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Costo Historico
	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
<b>Total</b>	<b>35.326</b>	<b>167.200</b>

## 17. INTANGIBLES

Al 31 de marzo 2018

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	<b>862.280</b>	<b>832.856</b>	-	<b>1.695.135</b>
Adiciones del ejercicio	38.467	-	-	38.467
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31/03/2018</b>	<b>900.747</b>	<b>832.856</b>	-	<b>1.733.603</b>
Amortización del ejercicio	(799.140)	(260.247)	-	(1.059.387)
Amortización acumulada	(55.576)	(13.005)	-	(68.581)
<b>Valor neto al 31/03/2018</b>	<b>46.031</b>	<b>559.604</b>	-	<b>605.635</b>

Al 31 de diciembre 2017

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	<b>820.338</b>	<b>828.238</b>	-	<b>1.648.575</b>
Adiciones del ejercicio	41.942	19.773	-	61.715
Bajas o retiros del ejercicio	-	(15.155)	-	(15.155)
<b>Valor bruto al 31/12/2017</b>	<b>862.280</b>	<b>832.856</b>	-	<b>1.695.135</b>
Amortización del ejercicio	(583.933)	(212.178)	-	(796.111)
Amortización acumulada	(215.206)	(48.070)	-	(263.276)
<b>Valor neto al 31/12/2017</b>	<b>63.141</b>	<b>572.608</b>	-	<b>635.749</b>

## 18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de marzo 2018

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/18	-	-	314.057	326.724	836.080	1.476.861
Adiciones del ejercicio	-	-	6.182	-	4.053	10.234
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31/03/2018</b>	-	-	<b>320.239</b>	<b>326.724</b>	<b>840.133</b>	<b>1.487.095</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	(2.618)	(7.615)	(21.021)	(31.254)
Depreciación acumulada	-	-	(289.980)	(228.272)	(401.731)	(919.984)
<b>Valor neto al 31/03/2018</b>	-	-	<b>27.641</b>	<b>90.837</b>	<b>417.831</b>	<b>535.857</b>

Al 31 de diciembre 2017

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/17	-	-	299.536	336.408	859.539	1.495.484
Adiciones del ejercicio	-	-	14.521	6.308	72.171	93.000
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	(15.993)	(95.630)	(111.623)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31/12/2017</b>	-	-	<b>314.057</b>	<b>326.724</b>	<b>836.080</b>	<b>1.476.861</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	(9.528)	(31.139)	(81.038)	(121.705)
Depreciación acumulada	-	-	(280.453)	(197.134)	(320.693)	(798.279)
<b>Valor neto al 31/12/2017</b>	-	-	<b>24.076</b>	<b>98.451</b>	<b>434.349</b>	<b>556.877</b>

Adiciones relevantes

Adiciones	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	-	14.521
Muebles y útiles de escritorio	6.181	6.308
Remodelaciones de oficinas	4.053	72.171
<b>Total</b>	<b>10.234</b>	<b>93.000</b>

## 19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Resumen	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
a) Pasivos financieros	1.077.185	1.702.225
b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	1.286.505	2.164.852
<b>Total</b>	<b>2.363.690</b>	<b>3.867.077</b>

### a) Pasivos financieros

Al 31 de marzo de 2018

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	7.167	-	7.167
Personas jurídicas	259.398	-	259.398
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	478.332	65.334	412.998
Partes relacionadas	332.288	-	332.288
<b>Total</b>	<b>1.077.185</b>	<b>65.334</b>	<b>1.011.851</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.843	-	1.843
Personas jurídicas	273.553	-	273.553
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	1.104.186	148.518	955.668
Partes relacionadas	322.643	-	322.643
<b>Total</b>	<b>1.702.225</b>	<b>148.518</b>	<b>1.553.707</b>

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

Al 31 de marzo de 2018

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	1.286.505	-	1.286.505
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.286.505</b>	<b>-</b>	<b>1.286.505</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	2.164.852	-	2.164.852
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.164.852</b>	<b>-</b>	<b>2.164.852</b>

Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados

Al 31 de marzo de 2018

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidas	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
IAM	487.915	487.915			487.915	487.915	439.207	439.207
FORUS	59.512	59.512			59.512	59.512	25.000	25.000
CCU	53.311	53.311			53.311	53.311	6.000	6.000
BSANTANDER	661.440	661.440			661.440	661.440	13.000.000	13.000.000
ENELGXCH	24.327	24.327			24.327	24.327	49.400	49.400
<b>TOTAL</b>	<b>1.286.505</b>	<b>1.286.505</b>			<b>1.286.505</b>	<b>1.286.505</b>	<b>13.519.607</b>	<b>13.519.607</b>

Al 31 de diciembre de 2017

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\$		
CAP	326.186	326.186			326.186	326.186	41.500	41.500
CCU	244.528	244.528			244.528	244.528	26.500	26.500
CONCHATORO	140.917	140.917			140.917	140.917	121.000	121.000
ENELCHILE	1.263.105	1.263.105			1.263.105	1.263.105	17.347.961	17.347.961
ENTEL	190.116	190.116			190.116	190.116	27.500	27.500
<b>TOTAL</b>	<b>2.164.852</b>	<b>2.164.852</b>			<b>2.164.852</b>	<b>2.164.852</b>	<b>17.564.461</b>	<b>17.564.461</b>

## 20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Resumen

Concepto	31/03/2018 M\$	31/12/2017 M\$
a) Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	265.459.801	270.749.931
c) Prima por pagar por préstamos de acciones	578	1.622
d) Otras obligaciones por financiamiento	-	-
<b>Total</b>	<b>265.460.379</b>	<b>270.751.553</b>

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

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, 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 marzo de 2018

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,39%	1.479.629	9.552.889	11.032.518	11.025.800
Personas jurídicas	0,35%	70.063.530	20.665.332	90.728.862	90.734.306
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,22%	146.708.146	16.990.275	163.698.421	163.734.554
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>218.251.305</b>	<b>47.208.496</b>	<b>265.459.801</b>	<b>265.494.660</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,31%	2.681.702	8.956.140	11.637.842	11.668.081
Personas jurídicas	0,27%	45.936.565	21.914.343	67.850.908	67.918.502
Intermediarios de valores	0,24%	3.300.528	-	3.300.528	3.304.391
Inversionistas Institucionales	0,23%	157.862.561	30.098.092	187.960.653	187.941.525
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>209.781.356</b>	<b>60.968.575</b>	<b>270.749.931</b>	<b>270.832.499</b>

### c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 31 de marzo de 2018

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0.30%	5	-	5
Personas jurídicas	0.11%	-	573	573
Intermediarios de valores				
Inversionistas institucionales				
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>5</b>	<b>573</b>	<b>578</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0.10%	-	456	456
Intermediarios de valores	0.30%	-	372	372
Inversionistas institucionales	0.15%	98	696	794
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>98</b>	<b>1.524</b>	<b>1.622</b>

### d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no posee otras obligaciones por financiamiento.

## 21. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Concepto	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
a) Línea de crédito utilizada	1	1
b) Préstamos bancarios	-	-
c) Otras obligaciones financieras	2.258.719	1.070.013
<b>Total</b>	<b>2.258.720</b>	<b>1.070.014</b>

### a) Línea de Crédito Utilizada

Concepto	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Banco estado	1	1
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### b) Préstamos bancarios

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, la Sociedad no ha solicitado préstamos bancarios.

### c) Otras obligaciones financieras

Resumen	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Sobregiro contable Banco BCI	560.218	1.070.013
Sobregiro contable Banco Chile	-	-
Sobregiro contable Banco Citibank	596.475	-
Sobregiro contable Pershing	1.102.025	-
<b>Total</b>	<b>2.258.718</b>	<b>1.070.013</b>

## 22. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

### Resumen

Concepto	31/03/2018 M\$	31/12/2017 M\$
a) Intermediación de operaciones a término	28.507.488	16.144.093
b) Intermediación de operaciones a plazo	8.230.631	6.334.479
<b>Total</b>	<b>36.738.119</b>	<b>22.478.572</b>

### a) Intermediación operaciones a término

Al 31 de marzo de 2018

Contrapartes	31/03/2018 M\$
Personas naturales	3.111.477
Personas jurídicas	14.988.388
Intermediarios de valores	7.521.162
Inversionistas Institucionales	2.886.461
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>28.507.488</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	31/12/2017 M\$
Personas naturales	948.266
Personas jurídicas	3.587.985
Intermediarios de valores	5.848.841
Inversionistas Institucionales	5.759.001
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>16.144.093</b>

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

Al 31 de marzo de 2018

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	105.686	22.063	-	127.749
Personas jurídicas	200.621	1.762.370	-	1.806.771	3.769.761
Intermediarios de valores	2.186.394	99.886	524.367	1.522.473	4.333.120
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.387.015</b>	<b>1.967.942</b>	<b>546.430</b>	<b>3.329.244</b>	<b>8.230.631</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	733.395	-	-	733.395
Personas jurídicas	53.957	793.768	-	-	847.725
Intermediarios de valores	-	1.910.598	1.130.557	1.712.204	4.753.359
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>53.957</b>	<b>3.437.761</b>	<b>1.130.557</b>	<b>1.712.204</b>	<b>6.334.479</b>

### 23. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo 2018

Contrapartes	31/03/2018 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Intermediarios de valores	1.197.643
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	265-
<b>Total</b>	<b>1.197.908</b>

Al 31 de diciembre 2017

Contrapartes	31/12/2017 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Intermediarios de valores	14.224.934
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>14.224.934</b>

### 24. PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2018

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Auditoria	Provisión comisiones	Provisión Marketing	Provisión CVA
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-01-2018	195.352	-	27.227	8.859	2.812
Provisiones constituidas	87.098	21.860	101.605	-	3.761
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(124.841)	-	(107.776)	(8.859)	(4.860)
<b>Total</b>	<b>157.609</b>	<b>21.860</b>	<b>21.056</b>	<b>-</b>	<b>1.713</b>

Movimiento de las Provisiones	Provisión Administración	Provisión contractuales	Provisión Gastos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-01-2018	84.120	1.000.000	98.883	1.417.253
Provisiones constituidas	435.447	246.534	853.015	1.749.321
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(412.553)	(1.015.993)	(853.615)	(2.528.497)
<b>Total</b>	<b>107.014</b>	<b>230.541</b>	<b>98.283</b>	<b>638.077</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Auditoría	Provisión comisiones	Provisión Marketing	Provisión CVA
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-01-2017	157.952	-	34.911	-	61
Provisiones constituidas	262.103	48.711	324.798	44.414	19.790
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(224.703)	(48.711)	(332.482)	(35.555)	(17.039)
<b>Total</b>	<b>195.352</b>	<b>-</b>	<b>27.227</b>	<b>8.859</b>	<b>2.812</b>

Movimiento de las Provisiones	Provisión Administración	Provisión contractuales	Provisión Gastos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-01-2017	63.942	875.000	135.267	1.267.133
Provisiones constituidas	1.317.008	1.139.907	3.018.527	6.175.258
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(1.296.830)	(1.014.907)	(3.054.911)	(6.025.138)
<b>Total</b>	<b>84.120</b>	<b>1.000.000</b>	<b>98.883</b>	<b>1.417.253</b>

### 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 marzo de 2018

Concepto	31/03/2018 M\$
Impuestos por cobrar	(662.979)
Impuestos por pagar	1.232.475
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>569.496</b>
Detalle concepto	31/03/2018 M\$
Provisión Impuesto a renta	1.046.294
IVA Debito por Pagar	108.990
Impuesto Único a los Trabajadores	37.783
Impuesto Segunda Categoría	452
Otros impuestos por pagar	38.956
IVA Crédito	(42.675)
Pagos Provisionales Mensuales	(590.667)
Crédito Gastos de Capacitación	(26.573)
Otros impuestos por recuperar	(3.064)
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>569.496</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	31/12/2017 M\$
Impuestos por cobrar	(483.038)
Impuestos por pagar	1.144.114
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>661.076</b>
Detalle concepto	31/12/2017 M\$
Provisión Impuesto a renta	882.922
IVA Debito por Pagar	128.927
Impuesto Único a los Trabajadores	52.775
Impuesto Segunda Categoría	929
Otros impuestos por pagar	78.561
IVA Crédito	(43.626)
Pagos Provisionales Mensuales	(409.984)
Crédito Gastos de Capacitación	(26.573)
Otros impuestos por recuperar	(2.855)
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>661.076</b>

## b) Impuestos Diferidos:

Al 31 de marzo de 2018

Concepto	31/03/2018 M\$
Impuesto diferido activo	187.407
Impuesto diferido pasivo	(652.123)
<b>Total</b>	<b>464.716</b>

Concepto	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión carteras inversiones	463	23.847
Provisión mayor valor renta variable	47.217	-
Variaciones instrumentos derivados y RF	-	-
Provisión deudores Incobrable	34.698	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	99.255	-
Provisiones varias	-	-
Otros Activos	5.774	5.556
Amortización Intangibles	-	276.678
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	347.042
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>187.407</b>	<b>652.123</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	31/12/2017 M\$
Impuesto diferido activo	-
Impuesto diferido pasivo	330.931
<b>Total</b>	<b>330.931</b>

Concepto	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión carteras inversiones	759	22.674
Provisión mayor valor renta variable	-	678
Variaciones instrumentos derivados y RF	-	-
Provisión deudores Incobrable	20.029	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	322.745	-
Provisiones varias	-	-
Otros Activos	-	15.146
Amortización Intangibles	-	288.924
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	347.042
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>343.533</b>	<b>674.464</b>

## c) Detalle de Impuesto a la Renta:

Al 31 de marzo de 2018

Concepto	31/12/2017 M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	(163.373)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	( 133.784)
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>(297.157)</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	31/12/2017 M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	(882.922)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	97.504
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>(785.418)</b>

**d) Reconciliación de la tasa efectiva:**

Al 31 de marzo de 2018

Concepto	2018 M\$	
<b>Utilidad Financiera antes de impuesto</b>	3.373.928	
	<b>Tasa de impuesto %</b>	<b>Impuesto calculado M\$</b>
Impuesto a la renta	27%	910.961
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(18,19%)	(613.804)
<b>Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta</b>	<b>8.81%</b>	<b>297.157</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	2017 M\$	
<b>Utilidad Financiera antes de impuesto</b>	8.235.489	
	<b>Tasa de impuesto %</b>	<b>Impuesto calculado M\$</b>
Impuesto a la renta	25,50%	2.100.050
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(15,96%)	(1.314.632)
<b>Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta</b>	<b>9.54%</b>	<b>785.418</b>

## 26. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

El detalle el resultado por líneas de negocio del intermediario:

Al 31 de marzo de 2018

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TOTAL
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Util.	Pérd.	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Perdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	1.769.095	(102.655)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.666.440
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	238.057	(684.352)	2.490.227	(2.146.651)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.719)
Renta Fija	-	-	35.063	(86.963)	2.839.233	(1.111.273)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.676.060
Contratos De Recompras	-	-	93.755	(37.512)	2.525.442	-	-	-	2.336	-	1.207.527	(1.213.327)	-	-	-	-	2.578.221
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	1.414.472	-	-	-	-	-	-	-	1.414.472
Derivados	-	-	2.161.797	(1.755.808)	2.769.023	(3.027.225)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.789
Prestamos De Acciones	-	-	413.805	(171.789)	231.873	(106.502)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	367.387
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	21.858	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.858
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	1.308.815	(55.722)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.253.093
Otras	97.709	-	-	-	134.743	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.062.952)	(830.501)
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.849.929)	(1.849.929)
Gastos De Administración Y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.943.039)	(2.943.039)
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.331.122	(2.269.314)	61.808
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos Y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.223	(120.234)	(87.012)
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(297.156)	(297.157)
<b>Total</b>	<b>1.888.662</b>	<b>(102.655)</b>	<b>2.942.477</b>	<b>(2.736.424)</b>	<b>12.299.356</b>	<b>(6.447.373)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.416.808</b>	<b>-</b>	<b>1.207.527</b>	<b>(1.213.327)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.364.345</b>	<b>(8.542.624)</b>	<b>3.076.772</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TOTAL
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Util.	Pérd.	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	6.398.805	(301.159)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.097.646
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	65.493	(2.004.773)	5.543.107	(4.848.467)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.244.640)
Renta Fija	-	-	63.614	(198.166)	5.848.479	(2.035.986)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.677.941
Contratos De Recompras	-	-	120.095	(87.653)	8.392.368	-	-	-	19.177	-	7.009.581	(6.851.811)	-	-	-	-	8.601.757
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	4.752.390	-	-	-	-	-	-	-	4.752.390
Derivados	-	-	2.380.848	(2.634.683)	14.533.790	(14.388.436)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108.481)
Prestamos De Acciones	-	-	1.777.546	(196.199)	865.411	(852.240)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.594.518
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	114.928	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.928
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	4.459.129	(508.795)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.950.334
Otras	385.004	-	-	-	452.886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.586.834)	(2.748.944)
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.669.047)	(6.669.047)
Gastos De Administración Y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.027.656)	(11.027.656)
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.335.480	(9.318.548)	1.016.932
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.567	-	231.567
Otros Ingresos Y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111.213	(114.968)	(3.755)
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(785.418)	(785.418)
<b>Total</b>	<b>6.898.737</b>	<b>(301.159)</b>	<b>4.407.596</b>	<b>(5.121.474)</b>	<b>40.095.170</b>	<b>(22.633.924)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.771.567</b>	<b>-</b>	<b>7.009.581</b>	<b>(6.851.811)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.678.260</b>	<b>(31.502.471)</b>	<b>7.450.071</b>

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 Marzo de 2018 no mantiene garantías por éste concepto

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

La sociedad al 31 de Marzo de 2018 no mantiene garantías por éste concepto

### **c.- Legales:**

#### **Al 31 de Marzo de 2018**

Demanda en juicio arbitral ante el árbitro señor Sergio Urrejola Monckeberg, interpuesta con fecha 9 de marzo de 2017 por Bci Corredor de Bolsa S.A., en adelante la Sociedad, en contra de la sociedad Administradora de Transportes y Bodegajes Limitada. La Sociedad busca a través de este procedimiento, que la demandada le pague la suma de \$56.771.641 (cincuenta y seis millones setecientos setenta y un mil seiscientos cuarenta y un pesos), más los intereses y reajustes que correspondan, por una deuda originada a partir de operaciones simultáneas que la demandada instruyó en el año 2013. Con fecha 29 de diciembre de 2017 se dictó sentencia definitiva, acogándose la demanda en todas sus partes y condenando a la demandada a pagar la suma \$56.771.641 más los intereses y reajustes que se devenguen desde que la sentencia quede ejecutoriada (10 días judiciales contados desde el 29 de diciembre de 2017). La sentencia se encuentra firme y ejecutoriada, por lo que la Sociedad está en condiciones de iniciar acciones de cobranza respecto del monto adeudado por la demandada Administradora de Transportes y Bodegajes Limitada, en caso que ésta última se niegue a pagar dicha suma en forma voluntaria.

Demanda de procedimiento ordinario de mayor cuantía ante el 1er Juzgado de Letras en lo Civil de la ciudad de La Serena, Cuarta Región, ROL C-989-2015, interpuesta con fecha 19 de marzo de 2015 por don Jenaro Fredes Dávila en contra de Bci Corredor de Bolsa S.A., en adelante la Sociedad, y del Banco de Crédito e Inversiones, en adelante Banco BCI. La demanda corresponde a un juicio ordinario de resolución de contrato e indemnización de perjuicios, entablado por el mencionado señor Fredes, fundada en que éste siendo cliente del Banco BCI, le ordenó a dicho banco que invirtiera periódicamente ciertos fondos en diversos productos financieros, instrucciones que fueron debidamente cumplidas por Banco BCI a través de la Sociedad. Agrega la demanda, que como consecuencia de la ejecución de dichas instrucciones, se produjo un conflicto entre el Banco Bci y el demandante, al cual las partes pusieron término con fecha 14 de junio de 2012, mediante la suscripción de una transacción. La acción entablada pretende obtener que se declare la resolución de la mencionada transacción, con indemnización de perjuicios. El monto de la indemnización solicitada en la demanda asciende a M\$845.759. Con fecha 10 de julio de 2015, la Sociedad interpuso excepciones dilatorias las que a fecha se encuentran pendientes de resolución. Posteriormente, con fecha 3 de marzo de 2017, se notificó por cédula a las partes del juicio, la resolución recaída en la solicitud de abandono del procedimiento presentada por el demandado Banco Bci, petición que se encuentra pendiente de resolución. A esta fecha, el juicio se encuentra archivado. La probabilidad de que el tribunal acoja la acción de resolución de contrato e indemnización de perjuicios demandada es baja. No existen provisiones efectuadas en relación a este juicio.

#### d.- Custodia de Valores

##### Al 31 de marzo de 2018

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	967.494.681	218.202.971					1.185.697.652
Administración de cartera							
Administración de ahorro previsional voluntario							
<b>Total</b>	967.494.681	218.202.971					1.185.697.652
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	93,42%	99,61%					94,56%

##### Al 31 de marzo de 2017

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	3.330.697	52.437					3.383.134
Administración de cartera							
Administración de ahorro previsional voluntario							
<b>Total</b>	3.330.697	52.537					3.383.134
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	83,83%	81,38%					83,79%

##### Al 31 de diciembre de 2017

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	970.943.095	179.092.905					1.150.036.000
Administración de cartera							
Administración de ahorro previsional voluntario							
<b>Total</b>	970.943.095	179.092.905					1.150.036.000
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	95,51%	96,84%					95,72%

##### Al 31 de diciembre de 2017

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	3.113.756	123.856					3.237.612
Administración de cartera							
Administración de ahorro previsional voluntario							
<b>Total</b>	3.113.756	123.856					3.237.612
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	82,54%	88,96%					82,79%

#### 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 “Auditoria de Procesos y controles relativos a la Custodia de Valores de terceros”

#### E.-Garantías personales:

##### Al 31 de Marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

Detalle	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Garantía arriendo Francisco Santibáñez Yáñez	463	463
Garantía arriendo Rentas Inmobiliarias Amanecer S.A.	3.349	3.349
Garantía arriendo Inversiones Nyar II S.A	15.564	15.564
<b>Total</b>	<b>19.376</b>	<b>19.376</b>

## **F.- Garantías por operaciones:**

Al 31 de Marzo de 2018, 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\$ 139.766.692 (al 31 de diciembre 2017 M\$ 150.571.133 )

Al 31 de Marzo de 2018, 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\$ 4.993.359 (al 31 de diciembre 2017 M\$ 3.996.802 )

Al 31 de Marzo de 2018, 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 2017 M\$ 245.889 )

Al 31 de Marzo de 2018, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M\$ 60.657 (al 31 de diciembre 2017 M\$ 61.522)

Al 31 de Marzo de 2018, 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\$ 893.352 (al 31 de diciembre 2017 M\$ 5.831.354 )

Al 31 de Marzo de 2018, Bci Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M\$ 283.152 (al 31 de diciembre 2017 M\$ 281.380 )

Al 31 de Marzo de 2018, 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 2017 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2018 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 2017, 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 2017 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2018 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 Marzo de 2018, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con Orion Seguros Generales., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2017 hasta el 31 de Mayo de 2019, con una cobertura de UF 250.000

Al 31 de Diciembre de 2017, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con Orion Seguros Generales., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2017 hasta el 31 de Mayo de 2019, con una cobertura de UF 250.000

## 28. PATRIMONIO

### a.- Capital

Al 31 de marzo de 2018

Capital	31/03/2018	
	M\$	
Saldo Inicial al 1/01/2018		4.993.595
Aumentos de capital		-
Disminución de capital		-
Otros		-
<b>Total</b>		<b>4.993.595</b>

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 2017

Capital	31/12/2017	
	M\$	
Saldo Inicial al 1/01/2017		4.993.595
Aumentos de capital		-
Disminución de capital		-
Otros		-
<b>Total</b>		<b>4.993.595</b>

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 marzo de 2018

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	1.221.728	(347.043)	874.685
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.221.728</b>	<b>(347.043)</b>	<b>874.685</b>

## Al 31 de diciembre de 2017

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	1.221.728	(347.043)	874.685
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.221.728</b>	<b>(347.043)</b>	<b>874.685</b>

### c.- Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31/03/2018
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2018	87.527.341
Resultado del ejercicio	3.076.772
Dividendos pagados	-
Otros	-
<b>Total</b>	<b>90.604.113</b>

Resultados acumulados	31/12/2017
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2017	<b>80.077.270</b>
Resultado del ejercicio	7.450.071
Dividendos pagados	-
Otros	-
<b>Total</b>	<b>87.527.341</b>

## 29. SANCIONES

Durante el trimestre terminado el 31 de marzo de 2018, la Sociedad ha recibido las sanciones que se indican por parte de CCLV Contraparte Central S.A y la Comisión para el Mercado Financiero.

### CCLV, Contraparte Central

19-01-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento de liquidación.	UF 75
06-02-2018	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	UF 50

### **30. HECHOS RELEVANTES**

Durante el trimestre terminado el 31 de marzo de 2018, han ocurrido los siguientes hechos relevantes relacionados a BCI Corredor de Bolsa S.A., en adelante la Sociedad:

#### **Hechos esenciales al 31 de marzo 2018**

Mediante hecho esencial de fecha 3 de abril de 2018, la Sociedad comunicó que en Junta Ordinaria de Accionistas que ésta celebró el día 22 de marzo de 2018, se aprobó entre otras materias, la memoria, el balance, estados financieros e informe de los Auditores Externos correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017.

#### **Hechos esenciales al 31 de diciembre 2017**

Mediante hecho esencial de fecha 19 de diciembre de 2017, la Sociedad comunicó que con esa fecha, y en conjunto con Banco de Crédito e Inversiones, celebró un contrato de compraventa de acciones y derechos sociales, por el 100% de las acciones y derechos de las siguientes compañías: Líder Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada, Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada, Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A., Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada, y Servicios y Cobranzas Limitada.

Mediante hecho esencial de fecha 27 de abril de 2017, la Sociedad comunicó que el directorio de la misma tomó conocimiento de la renuncia presentada por los señores Alejandro Alarcón Pérez y Ángel Cabrera Venegas al cargo de director de la Sociedad, la cual fue aceptada por el directorio.

Mediante hecho esencial de fecha 24 de marzo de 2017, la Sociedad comunicó la designación de don Cristián Ignacio Garcés Contador como gerente de distribución y ejecutivo principal de la Sociedad, la que se produjo a contar del 21 de marzo de 2017.

Con fecha 23 de marzo de 2017 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en donde, entre otras materias, se aprobó la Memoria, Balance General, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016, se aprobó la designación de los auditores externos para el período 2017, siendo elegida la empresa Deloitte Auditores y Consultores Limitada, se aprobó la renovación de los miembros del directorio por un nuevo período, quedando conformado por las siguientes personas: José Luis de la Rosa Muñoz (Presidente), Pedro Pablo del Fávero Valdés, Roberto Guerrero Valenzuela, Alejandro Enrique Alarcón Pérez, Ángel Segundo Cabrera Venegas, Francisco Miguel Ugarte Larraín y José Miguel Ried Undurraga.

Mediante hecho esencial de fecha 27 de febrero de 2017, la Sociedad comunicó que en sesión de directorio de fecha 23 de febrero de 2017 se acordó citar a junta ordinaria de accionistas para el día 23 de marzo de 2017.

Mediante hecho esencial de fecha 3 de febrero de 2017, la Sociedad comunicó la renuncia presentada por el subgerente de operaciones de la Sociedad, don Francisco Javier Ibáñez Castro, la que produjo efecto a contar de dicha fecha. Se informó que, mientras no se designe al nuevo subgerente de operaciones, asumirá dichas funciones en carácter de interino el señor Juan Carlos Velásquez Bustos.

## **Canje acciones de Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores**

Con fecha 12 de junio de 2017, la Sociedad recibió 1.000.000 (un millón) de acciones de la BCS en canje por la acción que poseía en dicha sociedad. Este canje corresponde al proceso de desmutualización de la BCS que fue acordado a través de modificación a los estatutos sociales de dicha sociedad en junta extraordinaria de accionistas de fecha 17 marzo de 2016. Esta modificación a los estatutos surtió sus efectos el 21 de abril de 2017 y el proceso canje se hizo mediante la emisión de acciones liberadas de pago. Otra de las modificaciones a los estatutos de la BCS considera que ya no será necesario ser accionista de la BCS para poder operar en dicha plaza bursátil.

## **Reducción de capital de pleno derecho**

Mediante escritura pública de fecha 28 de agosto de 2017, otorgada en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, el Gerente General de la Sociedad certificó que el capital de la Sociedad se disminuyó de pleno derecho, en conformidad con el artículo veinticuatro de la Ley de Sociedades Anónimas, de la suma de \$4.319.191.509 (cuatro mil trescientos diecinueve millones ciento noventa y un mil quinientos nueve pesos), dividido en 2.600 (dos mil seiscientas) acciones, a la suma de \$3.319.191.509 (tres mil trescientos diecinueve millones ciento noventa y un mil quinientos nueve pesos), dividido en 2.000 (dos mil) acciones, que íntegramente suscritas y pagadas a la fecha de la referida escritura pública. Lo anterior, en razón de que las restantes seiscientas (600) acciones, equivalentes a \$1.000.000.000 (mil millones de pesos), no fueron suscritas ni pagadas dentro del plazo de tres años contados desde el día 18 de marzo de 1998, fecha en la cual se celebró la junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad que acordó aumentar el capital social, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 15 de junio de 1998, otorgada en la notaría de Santiago de don Kamel Saquel Zaror.

## **Modificación de estatutos y designación de directores**

Con fecha 21 de septiembre de 2017, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, la cual, entre otras materias, aprobó la reducción del número de directores de la Sociedad de 7 a 5, y designó como nuevos directores a los señores Pedro del Fávoro Valdés, Roberto Guerrero Valenzuela, José Luis de la Rosa Muñoz, José Miguel Ried Undurraga y Francisco Ugarte Larraín.

## **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.

\* \* \* \* \*