

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

Estados financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
e informe del auditor independiente

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BCI Corredor de Bolsa S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del Auditor**

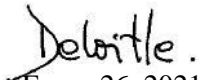
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

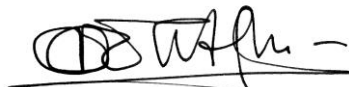
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los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

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

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Corredor de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

  
Enero 26, 2021  
Santiago, Chile

  
Jorge Ortiz Martinez  
R.U.T: 12.070.100-2



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

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
e informe del auditor independiente

### CONTENIDO

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

## Índices de los Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS).....	2
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS).....	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	5
ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO .....	6
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
2. BASES DE PREPARACION.....	9
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	11
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO .....	24
5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS .....	38
6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO.....	38
7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE .....	38
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA .....	39
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA .....	40
10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA .....	44
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO .....	44
12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS .....	46
13. DEUDORES POR INTERMEDIACION .....	48
14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	50
15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS .....	51
16. INVERSIONES EN SOCIEDADES .....	57
17. INTANGIBLES.....	59
18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	60
19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE .....	61
20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO.....	63
21. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS .....	65
22. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN .....	65
23. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	67
24. PROVISIONES.....	68
25. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO.....	69
26. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO .....	72
27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	74
28. PATRIMONIO .....	77
29. SANCIONES .....	79
30. HECHOS RELEVANTES .....	80
31. HECHOS POSTERIORES .....	81

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

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	53.712.223	45.037.226
Instrumentos financieros		604.911.773	435.703.456
A valor razonable – Cartera propia disponible		162.358.722	47.186.537
Renta variable (IRV)	9	21.434.238	14.955.671
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	140.924.484	32.230.866
A valor razonable – Cartera propia comprometida		282.057.104	250.529.921
Renta variable	9	10.593.211	18.373.200
Renta fija e Intermediación Financiera	9	271.463.893	232.156.721
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	8.024.080	7.013.886
A costo amortizado – Cartera propia disponible	10	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		152.471.867	130.973.112
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	150.849.276	130.964.473
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF (+)	11	-	-
Otras	11	1.622.591	8.639
Deudores por intermediación	13	57.151.777	138.115.897
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	3.652.912	5.738.932
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	64.852	108.601
Otras cuentas por cobrar		368.579	181.033
Impuestos por cobrar	25	2.523.560	1.289.389
Impuestos diferidos	25	-	-
Inversiones en sociedades	16	2.561.133	2.801.399
Intangibles	17	1.933.114	786.506
Propiedades, planta y equipo	18	3.506.692	3.827.770
Otros activos		125.180	404.066
<b>Total Activos</b>		<b>730.511.795</b>	<b>633.994.275</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 SITUACION FINANCIERA (PASIVOS)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Cifras en miles de pesos – M\$)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
		M\$	M\$
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Pasivos financieros		291.232.305	245.806.281
A valor razonable	19	9.167.356	7.553.755
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	19	7.710.804	6.824.289
Obligaciones por financiamiento		259.755.931	215.553.486
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (+)	20	259.755.890	215.552.171
Otras	20	41	1.315
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	14.598.214	15.874.751
Acreedores por intermediación	22	56.459.814	129.964.358
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	126.578.209	4.022.981
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	119.122.508	111.701.720
Otras cuentas por pagar		20.138.784	30.344.937
Provisiones	24	1.812.877	1.684.883
Impuestos por pagar	25	3.290.895	1.922.731
Impuestos diferidos	25	533.896	472.568
Otros pasivos	18	3.150.520	3.412.519
<b>Total Pasivos</b>		<b>622.319.808</b>	<b>529.332.978</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital	28	4.993.595	4.993.595
Reservas	28	1.268.248	1.447.165
Resultados acumulados	28	87.997.409	87.997.409
Resultado del ejercicio	28	13.932.735	10.223.128
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
<b>Total Patrimonio</b>		<b>108.191.987</b>	<b>104.661.297</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>730.511.795</b>	<b>633.994.275</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 RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Cifras en miles de pesos – M\$)**

ESTADO DE RESULTADOS	Del 01/01/2020	Del 01/01/2019
	Al 31/12/2020	Al 31/12/2019
	M\$	M\$
<b><u>Resultado por intermediación</u></b>		
Comisiones por operaciones bursátiles	7.344.165	6.357.203
Comisiones por operaciones extra bursátiles	551.065	697.579
Gastos por comisiones y servicios	(486.411)	(413.916)
Otras comisiones	-	-
<b>Total resultado por intermediación</b>	<b>7.408.819</b>	<b>6.640.866</b>
<b><u>Ingresos por servicios</u></b>		
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Otros ingresos por servicios	272.697	366.174
<b>Total ingresos por servicios</b>	<b>272.697</b>	<b>366.174</b>
<b><u>Resultado por instrumentos financieros</u></b>		
A valor razonable	14.113.509	27.497.667
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	100.028	(2.254.222)
A costo amortizado	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	8.328.840	4.499.038
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	<b>22.542.377</b>	<b>29.742.483</b>
<b><u>Resultado por operaciones de financiamiento</u></b>		
Gastos por financiamiento	(1.824.295)	(7.110.314)
Otros gastos financieros	(2.103.184)	(4.335.519)
<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>	<b>(3.927.479)</b>	<b>(11.445.833)</b>
<b><u>Gastos de administración y comercialización</u></b>		
Remuneraciones y gastos de personal	(7.443.383)	(7.354.650)
Gastos de comercialización	(4.942.067)	(4.319.881)
Otros gastos de administración	(800.265)	(675.567)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>	<b>(13.185.715)</b>	<b>(12.350.098)</b>
<b><u>Otros resultados</u></b>		
Reajuste y diferencia de cambio	4.066.893	(874.274)
Resultado de inversiones en sociedades	208.521	192.392
Otros ingresos (gastos)	(288.055)	(433.575)
<b>Total otros resultados</b>	<b>3.987.359</b>	<b>(1.115.457)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>17.098.058</b>	<b>11.838.135</b>
Impuesto a la renta	(3.165.323)	(1.615.007)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>13.932.735</b>	<b>10.223.128</b>
<b><u>B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>13.932.735</b>	<b>10.223.128</b>
<b><u>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</u></b>		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(245.139)	784.220
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	66.222	(211.740)
<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<b>(178.917)</b>	<b>572.480</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>13.753.818</b>	<b>10.795.608</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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Cifras en miles de pesos – M\$)**
**Al 31 de diciembre de 2020**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	4.993.595	1.794.208	(347.043)	87.997.409	10.223.128	<b>104.661.297</b>
Resultados integrales del ejercicio	-	(178.917)	-	-	-	<b>(178.917)</b>
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	13.932.735	<b>13.932.735</b>
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	10.223.128	(10.223.128)	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	(10.223.000)	-	<b>(10.223.000)</b>
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	(128)	-	<b>(128)</b>
<b>Saldo final al 31/12/2020</b>	<b>4.993.595</b>	<b>1.615.291</b>	<b>(347.043)</b>	<b>87.997.409</b>	<b>13.932.735</b>	<b>108.191.987</b>

**Al 31 de diciembre de 2019**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	4.993.595	1.221.728	(347.043)	87.527.341	8.470.068	<b>101.865.689</b>
Resultados integrales del ejercicio	-	572.480	-	-	-	<b>572.480</b>
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	10.223.128	<b>10.223.128</b>
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	8.470.068	(8.470.068)	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	(8.000.000)	-	<b>(8.000.000)</b>
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31/12/2019</b>	<b>4.993.595</b>	<b>1.794.208</b>	<b>(347.043)</b>	<b>87.997.409</b>	<b>10.223.128</b>	<b>104.661.297</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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
 (Cifras en miles de pesos – M\$)**

<b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO</b>		<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>51.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>10.371.127</b>	<b>(42.684.281)</b>
51.11.00	Comisiones recaudadas	7.372.921	6.697.246
51.12.00	Ingresos (egresos) neto por cuenta de clientes	7.971.041	(484.409)
51.13.00	Ingresos (egresos) neto por instrumentos financieros a valor razonable	27.558.985	22.871.744
51.14.00	Ingresos (egresos) neto por instrumentos financieros derivados	(23.652)	(1.639.729)
51.15.00	Ingresos (egresos) neto por instrumentos financieros costo amortizado	(18.601.013)	(57.713.734)
51.16.00	Ingresos (egresos) neto por asesoría financieras, administración cartera y custodia	593.947	306.133
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(9.494.113)	(7.723.900)
51.18.00	Impuestos pagados	(3.037.774)	(1.686.327)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operaciones	(1.969.215)	(3.311.305)
<b>52.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>337.008</b>	<b>64.186.501</b>
52.11.00	Ingreso(egreso) neto por pasivos financieros	(1.276.537)	5.371.742
52.12.00	Ingreso(egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	12.185.810	67.146.109
52.13.00	Aumento de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	(10.223.000)	(8.000.000)
52.15.00	Otros ingreso o egresos netos de actividades de financiamiento	(349.265)	(331.350)
<b>53.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(1.335.009)</b>	<b>(307.697)</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	208.521	192.392
53.14.00	Incorporación de propiedades plantas y equipos e intangibles	(1.538.530)	(498.789)
53.15.00	Inversiones en sociedades	(5.000)	(1.300)
53.16.00	Otros ingresos, egresos netos de inversión	-	-
<b>50.10.00</b>	<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>9.373.126</b>	<b>21.194.523</b>
50.20.00	EFFECTO DE LA VARIACION POR TIPO CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(698.129)	1.139.523
<b>50.30.00</b>	<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>8.674.997</b>	<b>22.334.046</b>
<b>50.40.00</b>	<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>45.037.226</b>	<b>22.703.180</b>
<b>50.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>53.712.223</b>	<b>45.037.226</b>

Las Notas explicativas N°s 1 a 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 de Crédito e Inversiones, 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.

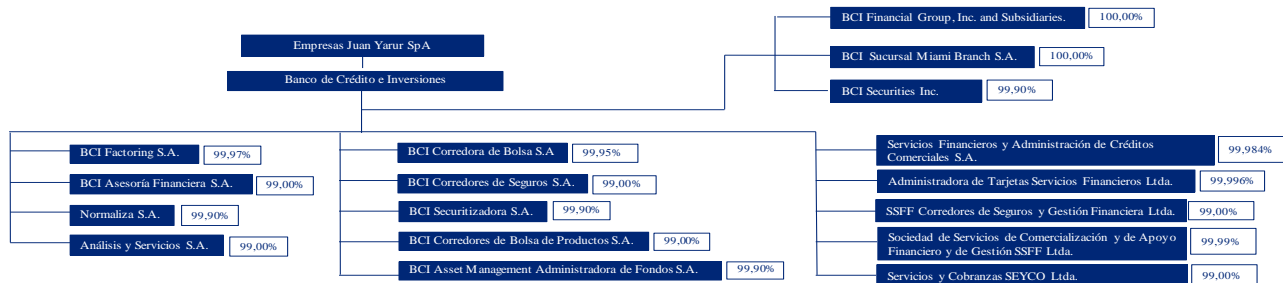
La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), con el número 114.

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 en el siguiente esquema:



Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido aprobados por el Directorio en Sesión ordinaria de fecha 22 de enero 2021 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”, sigla en español o “IFRS”, sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y según los requerimientos y opciones de presentación instruidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

#### 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 CMF. Se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

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

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

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

Operaciones Simultáneas: Se entiende por operación simultánea la realización de un financiamiento de instrumentos de renta variable por idéntica cantidad y tipo.

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 Bolsas de Valores, parte esencial para el producto de Venta Corta implica entero de garantía por parte del cliente que solicita el arriendo. Se obtienen ingresos por diferencial entre “prima” y “premio” del producto.

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

**b) Cuenta Propia:** Productos y servicios realizados por BCI Corredor de Bolsa para sus libros propietarios.

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

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

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

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

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

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

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

Número de clientes por producto al 31 de diciembre 2020

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación acciones	5.817	60
Operaciones simultáneas	243	12
Intermediación de IRF e IIF	130	6
Contratos forward	97	2
Operaciones de compraventa de monedas (Spot)	15.165	72
Operaciones Circular N°1.046	166	1

## 2. BASES DE PREPARACION

### a) Estados financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”, sigla en español o “IFRS”, sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), 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 diciembre de 2020 y 2019 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 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 y Estados de Flujos de Efectivo.

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

## c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2020 y 2019.

## 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 diciembre de 2020.

Unidad / Moneda	Valor (\$)
Unidad de fomento (UF)	29.070,33
Dólar observado	711,24
Euro	870,66

## 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 diciembre 2020 y aplicados de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos Estados Financieros.

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos Estados Financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

#### Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

#### Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

Las enmiendas hacen que la definición de material en NIC 1 sea más fácil para entender y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que

contienen una definición de “material” o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

### Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que sólo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y sólo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

### Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos



de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

#### Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma de la tasa de interés de referencia – Fase 2 (Enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

#### NIIF 17, Contratos de Seguros

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial. La Sociedad estima que esta norma no tendrá impactos en los Estados Financieros puesto que no emite contratos de seguros.

### Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

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

### Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

### Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

#### Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

#### Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

##### NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que

usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

#### NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

#### NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

#### NIC 41 Agricultura

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

#### Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“Interbank Offered Rates”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-expresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

### 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 costo 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 otros 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 otros resultados integrales, sin reclasificación posterior de las ganancias o pérdidas en la venta a la cuenta de resultados.

#### 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 sólo 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).

### **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, de acuerdo a lo señalado en el punto 3.15 Cambios en estimaciones.

### **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”.

A la fecha BCI Corredor de Bolsa mantenía precio de Acción de Bolsa de Comercio a su valor al 8 de Julio de 2016. Ante este escenario la Sociedad realizó estudio de diferentes métodos a fin de reflejar el valor justo de la acción. Para la definición del modelo, se consideraron transacciones válidas y considerando precio promedio ponderado. Sobre este universo de precios se procedió a calcular media móvil. Este método permite suavizar movimientos abruptos en precio de acción, minimizando volatilidad en el Balance de la Sociedad.

El modelo anterior fue presentado y aprobado por el directorio de la sociedad.

La acción de la Bolsa Electrónica de Chile se valoriza al último precio de transacción ocurrido en Bolsa al 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 sólo 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, introdujo, 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.

### **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 medir 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 período en que las circunstancias 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 el cual es estimado 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 durante el período 2020 no ha realizado cambios en sus estimaciones.

### **3.16 Arrendamientos**

La Sociedad adoptó NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual considera que un contrato es, o contiene un arrendamiento, si tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio del contrato, se determina un activo por derechos de uso del bien del arrendatario al costo y un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés incremental por préstamo del arrendatario.

El activo por derechos de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada, la cual es reconocida en el Estado de Resultados bajo el método de depreciación lineal, por el lado del pasivo es rebajado de acuerdo a los pagos efectuados por arrendamiento.

La Sociedad revela sus activos y pasivos por arrendamiento en Nota 18 Propiedad, planta y equipo.

## **4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

### **4.1 Gobierno de Riesgo**

BCI Corredor de Bolsa S.A. se expone a diferentes tipos de riesgos 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 en sus reuniones mensuales determina en base principios de prudencia y disciplina los lineamientos de administración del riesgo, cuya aplicabilidad se traduce en políticas de inversión y gestión de riesgo a seguir por la Administración en su conjunto. En estas se detallan los tipos de riesgos y el nivel de exposición máxima autorizada de acuerdo al apetito por riesgo del Directorio. Los niveles de riesgo se encuentran supeditados al

capital propio y a los índices normativos exigidos por la Comisión de Mercado Financiero (CMF), sin perjuicio de la existencia de límites internos al nivel de riesgo.

El Comité de Supervisión del Directorio supone una instancia de revisión detallada de temas contingentes a la gestión de Riesgo y seguimiento de ejecución de planes de mitigación de riesgo de la segunda y tercera línea. Compuesto por el Presidente del Directorio, dos directores designados, el Gerente General, Auditor Interno, Oficial de Cumplimiento y Gestor de Riesgo.

El área de Gestión de Riesgo como área técnica, tiene la responsabilidad de medir exposición actual a riesgo, estimar la exposición futura, y velar para que se mantenga un nivel de riesgo consistente con el apetito por riesgo del Directorio. Corresponde a una unidad independiente a las unidades de negocio (Distribución y Finanzas) y áreas de apoyo Operacional, reportando directamente a Gerente General.

Como parte de una correcta segregación de funciones y a fin de dar cumplimiento a normativas internacionales, la Sociedad ha optado por separar funciones en las Áreas de Distribución y Finanzas, asignando tipos de negocios y administrando diferentes dimensiones del riesgo.

- Área de Distribución gestiona negocios de intermediación financiera, ofreciendo a clientes naturales y corporativos acceso a distintos mercados a fin de satisfacer sus necesidades.
- Área de Finanzas se encarga de administrar diferentes posiciones a fin de rentabilizar el capital propio de BCI Corredor de Bolsa. En esta función se expone a riesgo de mercado, de crédito, y riesgo de contraparte como consecuencia de la exposición a distintas clases de activos. Así mismo es responsable de generar estrategias de fondeo de la corredora a fin de minimizar costos y asegurar disponibilidad de fondos para sostener actividades propias del negocio. Se encuentra sujeta a estructura de control interna a fin de realizar seguimiento de riesgos y estrategias.

## **4.2 Materias de Riesgo**

### **4.2.1 Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es entendido como aquel originado a partir de movimientos adversos en los precios de activos y pasivos medidos a valor razonable. Las principales fuentes de exposición son representados por los siguientes factores de riesgo: estructuras de tasas de interés, paridades de monedas, volatilidad de mercados, precios de las acciones, entre otros.

A nivel agregado, el riesgo es medido según la metodología de Value-at-Risk (VaR). El nivel de riesgo aceptado se determina anualmente, en función de los presupuestos de área de Finanzas y sujeto a las restricciones de capital descritas, y finalmente presentado para su aprobación en el Directorio.

#### **Value at Risk**

Value-at-Risk (VaR), corresponde a metodología estándar de la industria para estimar pérdidas estimadas 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 sociedad utiliza simulación histórica para el cálculo del VaR que reconoce la probabilidad de ocurrencia de observaciones extremas en retornos financieros. Se emplea una ventana de datos históricos de tres años, retornos diarios, y modelo de volatilidad condicional. Se mide con un 99% de confianza, con un horizonte de predicción de un día.

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

	31/12/2020	31/12/2019
VaR (diario) en Millones	166	273

### Límites específicos

El área de riesgo es la encargada de la ejecución diaria del cálculo del VaR, así como también del control de los límites asociados a esta medida. Complementario a lo anterior, se controlan diariamente límites en posiciones, sensibilidad de tasas (DV01) y stop loss.

Composición DV01 al 31 de Diciembre de 2020 (Millones de Pesos MM\$)

Bucket_	\$\$	\$/ICP TRF	UF	US	Total
1) 1d-7d	-0,04		0,00	0,00	<b>-0,04</b>
2) 8d-30d	-0,65	0,00		-0,07	<b>-0,71</b>
3) 1m-6m	-2,00		-0,03	-0,18	<b>-2,21</b>
4) 6m-9m	-4,44		0,00		<b>-4,44</b>
5) 9m-1Y	-0,90				<b>-0,90</b>
6) 1Y-1,5Y	-0,24		0,00		<b>-0,24</b>
7) 1,5Y-3Y	-1,75	0,00	-0,01		<b>-1,76</b>
8) 5Y-7Y		27,24	-16,45		<b>10,80</b>
9) 7Y+			-0,01		<b>-0,01</b>
<b>Total</b>	<b>-10,02</b>	<b>27,25</b>	<b>-16,49</b>	<b>-0,24</b>	<b>0,49</b>

Bucket_	BONO EMPR	DEPÓSITO	IR SWAP	LIBRE RIESGO	Total
1) 1d-7d		-0,01		-0,03	<b>-0,04</b>
2) 8d-30d		-0,09	0,00	-0,62	<b>-0,71</b>
3) 1m-6m	-0,28	-1,93			<b>-2,21</b>
4) 6m-9m	-0,34	-4,10			<b>-4,44</b>
5) 9m-1Y		-0,90			<b>-0,90</b>
6) 1Y-1,5Y	-0,22	-0,02			<b>-0,24</b>
7) 1,5Y-3Y	-1,75	-0,01	0,00		<b>-1,76</b>
8) 5Y-7Y	-15,68	-0,77	27,24		<b>10,80</b>
9) 7Y+		-0,01			<b>-0,01</b>
<b>Total</b>	<b>-18,28</b>	<b>-7,82</b>	<b>27,25</b>	<b>-0,66</b>	<b>0,49</b>

Posición Instrumentos de Renta Fija al 31 de Diciembre de 2020, en comparación al 31 de Diciembre de 2019:

Indicador	30/12/2020	30/12/2019
Posición Cartera RF Miles de Millones	411	248

#### 4.2.2 Riesgo Liquidez y Solvencia

##### Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a eventos particulares del mercado en donde los costos de abandonar una posición se elevan considerablemente, incurriendo en pérdidas considerables.

A fin de disminuir el impacto de este riesgo, la administración posee límites sobre la condición de liquidez de los activos elegidos para su cartera. En este sentido, se exige que toda acción adquirida por la cartera propia tenga presencia bursátil mayor o igual a 25%.

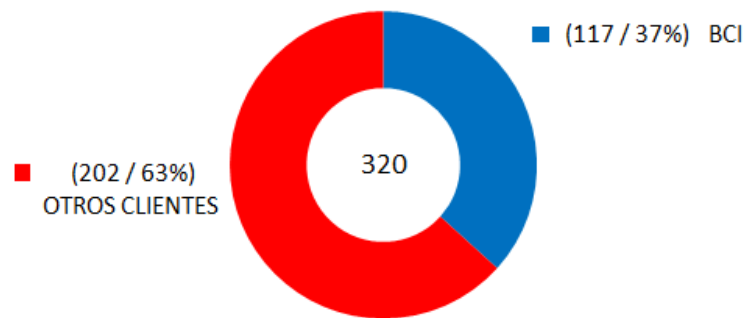
##### Riesgo de Solvencia

El riesgo de solvencia corresponde a la posibilidad de que BCI Corredor de Bolsa incumpla sus obligaciones con sus distintas contrapartes.

A fin de evitar riesgos en anticipos de pactos, que generen ajustes en solvencia, BCI Corredor de Bolsa sigue una estricta política de diversificación de fuentes de financiamiento. Como se presenta en el siguiente cuadro:

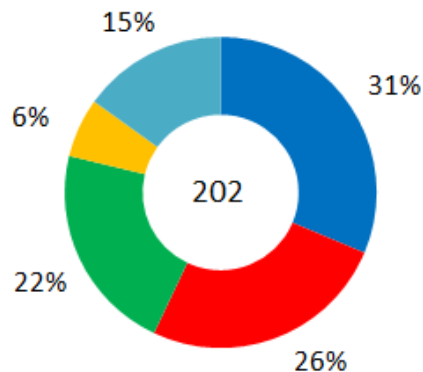
#### Financiamiento por Contraparte

Valores en MMM CLP



#### Otros Clientes

Valores en MMM CLP



Dada la relación directa entre estos dos Riesgos, BCI Corredor de Bolsa presenta mensualmente al directorio los resultados de las pruebas de estrés de liquidez, presentando el balance entre disponibilidad de activos y necesidades de fondos.

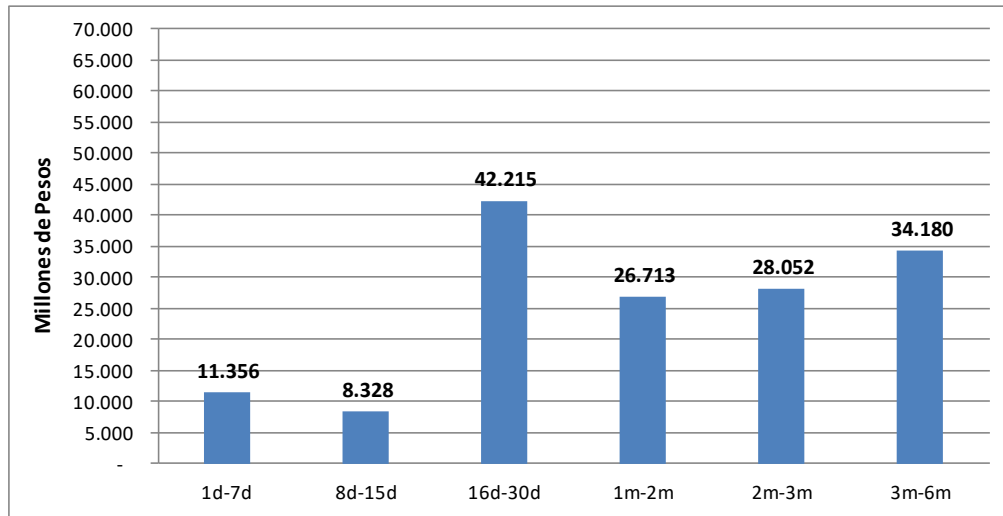
#### 4.2.4 Riesgo de Crédito y Contraparte

##### Exposición a Riesgo de Contraparte en Simultáneas

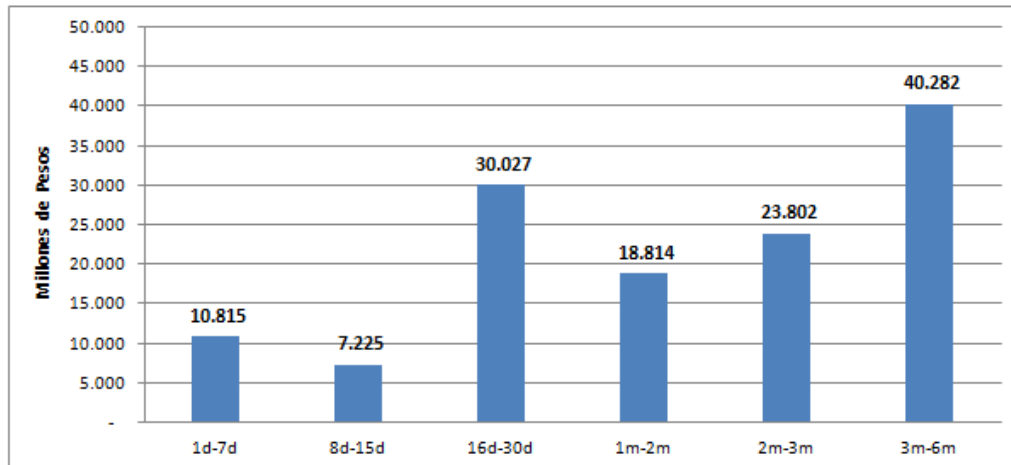
Para operación en simultáneas con BCI Corredor de Bolsa es necesario aprobación previa de línea de exposición, siendo controlados diariamente tanto los porcentajes de línea utilizados como los límites máximos por operación. Por otra parte, este producto se encuentra estrictamente apegado a lo establecido en Manual de Operaciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica.

Diariamente es informada la evolución de posiciones de clientes, activando alertas tempranas en caso de movimientos negativos de mercado.

Perfil de Vencimientos Operaciones Simultáneas al 31 de Diciembre de 2020 (Millones de Pesos MM\$).



Distribución Vencimientos Operaciones Simultáneas al 31 de Diciembre de 2019 (Millones de Pesos MM\$).





Distribución de Montos en Operaciones Simultáneas por Bolsas al 31 de Diciembre 2020 (Millones de pesos MM\$).

Simultáneas	Monto	% Participación
BEC	82.495	55%
BCS	68.348	45%
<b>Total</b>	<b>150.843</b>	<b>100%</b>

Distribución según Normativa de la Bolsa de Comercio al 31 de Diciembre 2020 (Millones de pesos MM\$).

Presencia Bursátil BCS	Monto	% Participación
>=25%	39.156	57%
<25%	29.192	43%
<b>Total</b>	<b>68.348</b>	<b>100%</b>

La Normativa de la BCS (vigente desde Dic-2018) distribuye los instrumentos que pueden ser simultaneados en dos grupos en función de su presencia bursátil.

Distribución según Normativa de la Bolsa Electrónica al 31 de Diciembre 2020 (Millones de pesos MM\$).

Lista BEC	Monto	% Participación
1	82.495	100%
2	-	0,0%
3	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>82.495</b>	<b>100%</b>

La Normativa de la BEC distribuye los instrumentos que pueden ser simultaneados en tres listas.

Distribución de Montos en Operaciones Simultáneas por Bolsas al 31 de Diciembre 2019 (Millones de pesos MM\$).

Simultáneas	Monto	% Participación
BEC	38.215	29%
BCS	92.749	71%
<b>Total</b>	<b>130.964</b>	<b>100%</b>

Distribución según Normativa de la Bolsa de Comercio al 31 de Diciembre 2019 (Millones de pesos MM\$).

Presencia Bursátil BCS	Monto	% Participación
>=25%	92.643	100%
<25%	106	0%
<b>Total</b>	<b>92.749</b>	<b>100%</b>

La Normativa de la BCS (vigente desde Dic-2018) distribuye los instrumentos que pueden ser simultaneados en dos grupos en función de su presencia Bursátil.

Distribución según Normativa de la Bolsa Electrónica al 31 de Diciembre 2019 (Millones de pesos MM\$).

Lista BEC	Monto	% Participación
1	36.310	95%
2	0	0,0%
3	1.905	4,99%
<b>Total</b>	<b>38.215</b>	<b>100%</b>

La Normativa de la BEC distribuye los instrumentos que pueden ser simultaneados en tres listas.

### 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 a favor de BCI Corredor de Bolsa S.A. La exposición potencial está dada por la probabilidad que durante el periodo de vida del contrato con estas contrapartes el mark-to-market sea a favor de BCI Corredor de Bolsa S.A. Esta exposición potencial futura es estimada mediante simulaciones de Montecarlo, a cierto nivel de confianza.

Total de operaciones Forward a favor de BCI Corredor de Bolsa y su correspondiente garantía abierta por tipo de activo al 31 de Diciembre 2020:

		FORWARD	MM\$
		MTM	<b>1.233</b>
		GTÍAS ENTERADAS VALORIZADAS	<b>6.530</b>
TIPOS DE GARANTÍAS		RENTA VARIABLE	<b>6.471</b>
		IIF	<b>57</b>
		IRF	<b>2</b>

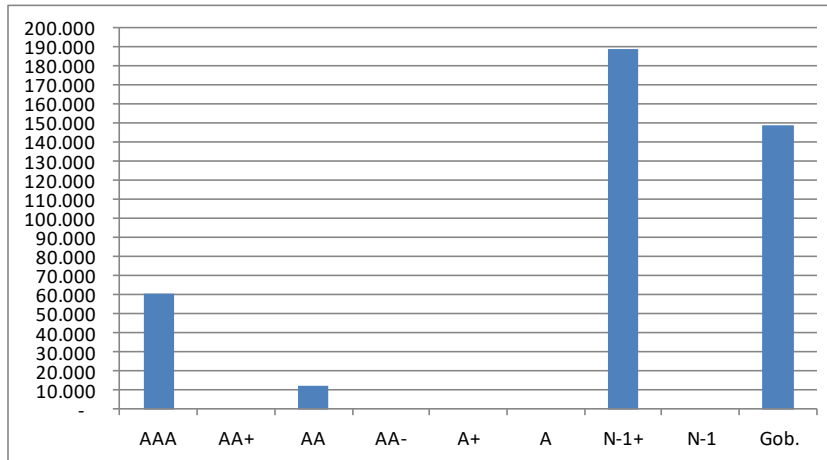
Total de operaciones Opciones a favor de BCI Corredor de Bolsa y su correspondiente garantía abierta por tipo de activo: Nos encontramos sin Opciones en cartera

		OPCIONES	MM\$
		MTM	-
		GTÍAS ENTERADAS VALORIZADAS	-
TIPOS DE GARANTÍAS		ACCIONES LISTA A	-
		CFI	-
		EFFECTIVO	-
		LÍNEAS DE CRÉDITO	-
		CFM	-

### Exposición al Riesgo de Crédito.

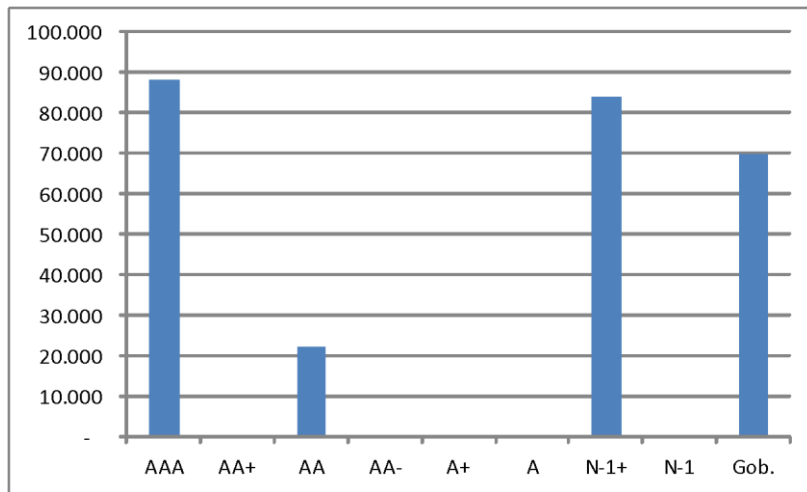
Se entiende como riesgo de crédito toda exposición de BCI Corredor de Bolsa a instrumentos de deuda de la cartera propia afectas a probabilidad de impago por parte del emisor

Distribución cartera RF e IIF por rating de crédito de emisor al 31 de Diciembre de 2020 (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	2.030	-	33	-	-	-	16.837	-	120.381	139.280
Cartera comprometida	58.591	-	12.285	-	-	-	172.292	-	28.296	271.464
<b>Total</b>	<b>60.621</b>	<b>-</b>	<b>12.318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>189.129</b>	<b>-</b>	<b>148.676</b>	<b>410.744</b>

Distribución cartera RF e IIF por rating de crédito de emisor al 31 de Diciembre de 2019 (Millones de pesos MM\$)



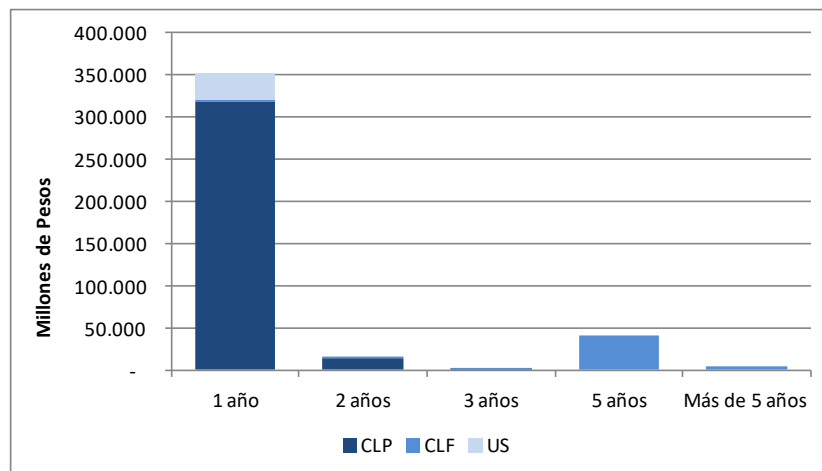
Cartera a valor razonable	Deuda Largo Plazo						Deuda Corto Plazo			Total
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	N-1+	N-1	Gob.	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	M M\$	M M\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Cartera Disponible	8.978	-	3.298	-	-	-	12.807	-	7.148	32.231
Cartera comprometida	79.198	-	18.867	62	-	-	71.320	-	62.710	232.157
<b>Total</b>	<b>88.176</b>	<b>-</b>	<b>22.164</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.127</b>	<b>-</b>	<b>69.858</b>	<b>264.388</b>

#### 4.2.5 Principales Posiciones

A continuación se detalla el perfil de vencimiento de las inversiones de BCI Corredor de Bolsa:

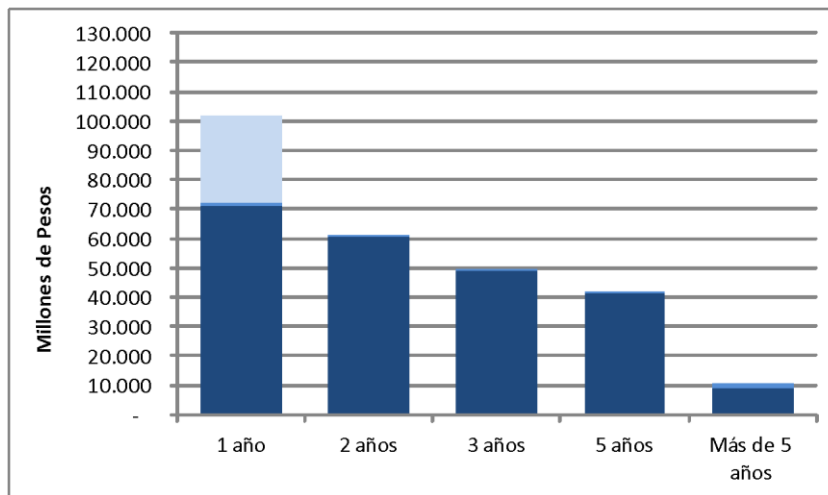
##### a) Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera, según vencimientos.

Al 31 de Diciembre de 2020 (Millones de pesos, MM\$)



Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	319.500	13.942	103	-	-	333.544
CLF	659	17	74	41.815	3.836	46.401
US	30.798	-	-	-	-	30.798
<b>Total</b>	<b>350.958</b>	<b>13.958</b>	<b>176</b>	<b>41.815</b>	<b>3.836</b>	<b>410.744</b>

Al 31 de Diciembre de 2019 (Millones de pesos MM\$)



Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	71.206	60.658	49.259	41.498	9.050	231.671
CLF	1.092	218	7	430	1.556	3.302
US	29.414	-	-	-	-	29.414
<b>Total</b>	<b>101.712</b>	<b>60.876</b>	<b>49.266</b>	<b>41.927</b>	<b>10.606</b>	<b>264.388</b>

## Instrumentos de Renta Variable

Al 31 de Diciembre de 2020 (Millones de pesos MM\$)

Nemotécnico	Fair Value en MM\$
ENELAM	2.024
SQM-B	1.999
BSANTANDER	1.315
CHILE	878
COLBUN	602
ENTEL	331
CENCOSUD	278
BINT	149
IVV	126
CEMENTOS	115
IAM	113
IYW	109
HYG	93
EEM	93
LQD	69
MALLPLAZA	31
IYW	12
AAPL	10
ACWI	8
ELECMETAL	7
IYF	6
CCU	2
PUERTO	1
<b>Total</b>	<b>8.372</b>

Cuotas de Fondos de Inversión

<b>Nemotécnico</b>	<b>Fair Value en MM\$</b>
CFIETFCC	1.470
CFIETFCD	932
CFILVDPUE	710
CFIBPDPA-E	493
CFILVDE-A	263
CFIBTGLIG	201
CFIBTGDAPA	120
CFILVDE-O	113
CFIBTGAB-E	66
CFIBTGDAPI	47
CFILVDE-I	40
CFICARVA-E	30
CFMTOEEQUB	24
CFILVEU-I	21
<b>Total</b>	<b>4.530</b>

Al 31 de Diciembre de 2019 (Millones de pesos MM\$)

<b>Nemotécnico</b>	<b>Fair Value en MM\$</b>
LTM	2.820
IAM	386
CEMENTOS	373
QUAL	322
PUCOBRE	238
USMV	185
CCU	144
BINT	141
SIZE	131
VLUE	118
MTUM	22
MCHI	6,6
EWY	5,2
EWV	3,0
EPOL	2,6
EWZ	1,3
INDA	0,8
PUERTO	0,8
ECH	0,5
EPHE	0,3
<b>Total</b>	<b>4.902</b>

Cuotas de Fondos de Inversión

Nemotécnico	Fair Value en MM\$
CFICARVA-E	4.802
CFIETFCD	1.944
CFILVDPUE-E	866
CFILVDE-A	783
CFIBPDPA-E	354
CFIETFCC	349
CFIBTGAB-E	236
CFITACTI-A	138
CFILVCOR-O	120
CFIBTGDAPI	105
CFILVCOR-A	94
CFIBTGLIG	74
CFILVDE-I	65
CFIBTGDAPI	61
CFICARVB-E	33
CFILVDE-O	22
CFIBCISCCL	9,2
CFIIMSCLI	0,3
<b>Total</b>	<b>10.053</b>

b) Derivados a Fair Value, según vencimiento

Al 31 de Diciembre de 2020 (en Millones)

	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	9	-857	167	120	-	-	-561
Fwd UF/CLP	-	-	-46	520	-	-	473
FWD EUR/USD	-	-	-	199	-	-	199
FWD EUR/CLP	-	-	-	-	-	-	-
CCS	-	-	-	-	146	-	146
SWAP	-	-	-	-	403	-	403
FUTURO TREASURY	-	-	-	-	-	-	-
OPCION EQUITY	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>-857</b>	<b>120</b>	<b>838</b>	<b>549</b>	<b>-</b>	<b>660</b>



Al 31 de Diciembre de 2019 (en Millones)

	<b>1 a 7 días</b>	<b>8 a 30 días</b>	<b>31 a 90 días</b>	<b>91 a 365 días</b>	<b>1 a 5 años</b>	<b>+ de 5 años</b>	<b>Total</b>
Fwd USD/CLP	16	-228	64	-92	0	-	-240
Fwd UF/CLP	-	-	-5	278	31	-	303
FWD EUR/USD	-	-	-	-	-	-	-
FWD EUR/CLP	-	-	-	-	-	-	-
CCS	-	-	-	-	152	-	152
SWAP	-	-	-	-	-26	-	-26
FUTURO TREASURY	-	-	-	-	-	-	-
OPCION EQUITY	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>-228</b>	<b>59</b>	<b>186</b>	<b>157</b>	<b>-</b>	<b>189</b>

#### 4.2.6 Medición a Fair Value

La medición de fair value sigue las disposiciones generales contables, así como las particulares de la CMF 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 1. A la fecha, no existen activos ni pasivos medidos en base a inputs no observables o Nivel 3.

#### 4.2.7 Condiciones de Patrimonio e índices de liquidez y Solvencia patrimonial.

BCI Corredor 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 ex - Superintendencia de Valores y Seguros. La información correspondiente a los períodos reportados es la siguiente:

#### 4.2.8 Patrimonio depurado (mínimo legal)

<b>Concepto</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Patrimonio mínimo legal en UF	14.000	14.000
Patrimonio mínimo legal en M\$	406.932	396.339
Patrimonio depurado en M\$	84.797.392	85.092.138
Patrimonio depurado en UF	2.808.179	3.005.733

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

Índice	Límite Normativo	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez general (veces)	$\geq 1$	1,31	1,32
Liquidez por intermediación (veces)	$\geq 1$	1,93	1,39
Razón de endeudamiento (veces)	$\leq 20$	9,52	7,42
Razón de cobertura patrimonial (%)	$\leq 80\%$	47,11	48,85

#### 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La información contenida en los presentes Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de BCI Corredor de Bolsa S.A. que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad las Normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

#### 6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Cuentas	Abono (cargo) a resultados					
	US\$		M\$		Total	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(762.459)	1.197.885	64.331	(58.362)	(698.128)	1.139.523
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	80	-	-	-	80
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4.897.587	(1.920.206)	(132.566)	(93.672)	4.765.021	(2.013.878)
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.135.128</b>	<b>(722.241)</b>	<b>(68.235)</b>	<b>(152.034)</b>	<b>4.066.893</b>	<b>(874.275)</b>

#### 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Caja en pesos	454	850
Caja en moneda extranjera	-	-
Bancos en pesos	6.691.800	4.429.294
Bancos en moneda extranjera	37.019.204	28.397.205
Cuotas de fondos mutuos de corto plazo	10.000.765	12.209.877
<b>TOTAL</b>	<b>53.712.223</b>	<b>45.037.226</b>

## 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020, los activos financieros, son los siguientes:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	10.000.765	-	43.711.458	53.712.223
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	162.358.722	-	-	162.358.722
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	282.057.104	-	-	282.057.104
Instrumentos financieros derivados	8.024.080	-	-	8.024.080
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	152.471.867	152.471.867
Deudores por intermediación	-	-	57.151.777	57.151.777
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	3.652.912	3.652.912
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	64.852	64.852
Otras cuentas por cobrar	-	-	368.579	368.579
Inversiones en sociedades	-	2.561.133	-	2.561.133
<b>Total</b>	<b>462.440.671</b>	<b>2.561.133</b>	<b>257.421.445</b>	<b>722.423.249</b>

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	12.209.877	-	32.827.349	45.037.226
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	47.186.537	-	-	47.186.537
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	250.529.921	-	-	250.529.921
Instrumentos financieros derivados	7.013.886	-	-	7.013.886
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	130.973.112	130.973.112
Deudores por intermediación	-	-	138.115.897	138.115.897
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	5.738.932	5.738.932
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	108.601	108.601
Otras cuentas por cobrar	-	-	181.033	181.033
Inversiones en sociedades	-	2.801.399	-	2.801.399
<b>Total</b>	<b>316.940.221</b>	<b>2.801.399</b>	<b>307.944.924</b>	<b>627.686.544</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	9.167.356	-	9.167.356
Instrumentos financieros derivados	7.710.804	-	7.710.804
Obligaciones por financiamiento	-	259.755.931	259.755.931
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	14.598.214	14.598.214
Acreedores por intermediación	-	56.459.814	56.459.814
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	126.578.209	126.578.209
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	119.122.508	119.122.508
Otras cuentas por pagar	-	20.138.784	20.138.784
Otros pasivos	-	3.150.520	3.150.520
<b>Total</b>	<b>16.878.160</b>	<b>599.803.980</b>	<b>616.682.140</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	7.553.755	-	7.553.755
Instrumentos financieros derivados	6.824.289	-	6.824.289
Obligaciones por financiamiento	-	215.553.486	215.553.486
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	15.874.751	15.874.751
Acreedores por intermediación	-	129.964.358	129.964.358
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	4.022.981	4.022.981
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	15.874.751	15.874.751
Otras cuentas por pagar	-	30.344.937	30.344.937
Otros pasivos	-	3.412.519	3.412.519
<b>Total</b>	<b>14.378.044</b>	<b>415.047.783</b>	<b>429.425.827</b>

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre 2020

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Nacionales	7.846.570	-	2.049.572	8.543.639	10.593.211	18.439.781	
Extranjeras	519.389	-	-	-	-	519.389	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	8.538.553	-	-	-	-	8.538.553	
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	4.529.726	-	-	-	-	4.529.726	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRV</b>	<b>21.434.238</b>	<b>-</b>	<b>2.049.572</b>	<b>8.543.639</b>	<b>10.593.211</b>	<b>32.027.449</b>	

Al 31 de diciembre 2019

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Nacionales	4.102.847	-	18.373.200	-	18.373.200	22.476.047	
Extranjeras	799.355	-	-	-	-	799.355	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	10.053.469	-	-	-	-	10.053.469	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRV</b>	<b>14.955.671</b>	<b>-</b>	<b>18.373.200</b>	<b>-</b>	<b>18.373.200</b>	<b>33.328.871</b>	

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos financieros a valor Razonable	Cartera propia comprometida					Total	Unidades
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
BINT	149.313	-	-	-	-	149.313	2.296.776
BSANTANDER	1.314.991	-	-	-	-	1.314.991	38.562.800
CCU	1.973	-	-	-	-	1.973	376
CEMENTOS	115.130	-	-	-	-	115.130	155.245
CENCOSUD	278.300	-	-	-	-	278.300	220.000
CHILE	877.855	-	-	-	-	877.855	12.100.000
COLBUN	602.400	-	-	-	-	602.400	4.800.000
ELECMETAL	7.044	-	-	-	-	7.044	641
ENELAM	2.024.334	-	-	-	-	2.024.334	17.449.650
ENTEL	330.675	-	-	-	-	330.675	75.000
IAM	113.131	-	-	-	-	113.131	191.855
MALLPLAZA	31.349	-	-	-	-	31.349	28.327
PUERTO	783	-	-	-	-	783	537
SQM-B	1.999.292	-	-	-	-	1.999.292	57.783
FALABELLA	-	-	2.015.585	-	2.015.585	2.015.585	766.382
CENCOSHOPP	-	-	8.548	-	8.548	8.548	7.508
IAM	-	-	8.502	-	8.502	8.502	14.418
AGUASA	-	-	16.937	-	16.937	16.937	73.965
AAPL	9.758	-	-	-	-	9.758	102
IYW	12.143	-	-	-	-	12.143	200
EEM*	92.555	-	-	-	-	92.555	2.583
IVV*	125.600	-	-	-	-	125.600	470
ACWI*	8.410	-	-	-	-	8.410	131
HYG*	93.280	-	-	-	-	93.280	1.497
IYW*	109.323	-	-	-	-	109.323	1.799
LQD*	68.586	-	-	-	-	68.586	696
IYF*	5.680	-	-	-	-	5.680	120
IYWCL*	(5.946)	-	-	-	-	(5.946)	(97)
CFIBPDPA-E	492.994	-	-	-	-	492.994	59.043
CFIBTGAB-E	66.000	-	-	-	-	66.000	50.000
CFIBTGDAPE	119.783	-	-	-	-	119.783	99.819
CFIBTGDAPI	47.436	-	-	-	-	47.436	40.000
CFIBTGLIG	200.713	-	-	-	-	200.713	2.569
CFICARVA-E	29.846	-	-	-	-	29.846	26
CFIET FCC	1.470.338	-	-	-	-	1.470.338	1.321.830
CFIET FCD	932.011	-	-	-	-	932.011	910.834
CFILVDE-A	263.420	-	-	-	-	263.420	2.362.723
CFILVDE-I	39.641	-	-	-	-	39.641	350.805
CFILVDE-O	112.628	-	-	-	-	112.628	1.015.402
CFILVDPUE	710.297	-	-	-	-	710.297	617.650
CFILVEU-I	20.757	-	-	-	-	20.757	158.367
CFMTOEEQUB	23.862	-	-	-	-	23.862	32.957
CFICARVA-E	-	-	-	5.713.223	5.713.223	5.713.223	4.977
CFIBTGAB-E	-	-	-	719.706	719.706	719.706	545.232
CFIFALCGLC	-	-	-	2.110.710	2.110.710	2.110.710	2.522.691
FFMM BCI DOLAR CASH SERIE ALTO	5.335.139	-	-	-	-	5.335.139	146.200
PATRIMONIO	3.203.414	-	-	-	-	3.203.414	65.921
SCOTIA DÓLAR SERIE UNICA	3.203.414	-	-	-	-	3.203.414	65.921
<b>TOTAL</b>	<b>21.434.238</b>	<b>-</b>	<b>2.049.572</b>	<b>8.543.639</b>	<b>10.593.211</b>	<b>32.027.449</b>	<b>87.115.809</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos financieros a valor Razonable	Cartera propia comprometida					Total	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>							
BINT	140.728	-	-	-	-	140.728	2.041.315
CCU	144.452	-	-	-	-	144.452	19.600
CEMENTOS	372.691	-	-	-	-	372.691	465.864
IAM	386.008	-	-	-	-	386.008	470.787
LTM	2.819.861	-	-	-	-	2.819.861	373.739
PUCOBRE	238.324	-	-	-	-	238.324	79.574
PUERTO	783	-	-	-	-	783	537
AESGENER	-	-	489.000	-	489.000	489.000	3.000.000
AGUAS-A	-	-	1.660.076	-	1.660.076	1.660.076	5.203.999
BESALCO	-	-	28.762	-	28.762	28.762	70.495
BSANTANDER	-	-	559.168	-	559.168	559.168	13.003.902
CAP	-	-	4.859.683	-	4.859.683	4.859.683	853.025
CCU	-	-	533.588	-	533.588	533.588	72.400
CENCOSUD	-	-	134.385	-	134.385	134.385	135.743
CHILE	-	-	1.339.313	-	1.339.313	1.339.313	16.804.431
CMPC	-	-	8.400	-	8.400	8.400	4.565
COLBUN	-	-	236.127	-	236.127	236.127	1.967.727
CONCHATORO	-	-	79.680	-	79.680	79.680	56.279
COPEC	-	-	13.581	-	13.581	13.581	2.012
ENELAM	-	-	1.488.628	-	1.488.628	1.488.628	8.913.943
ENELCHILE	-	-	37.718	-	37.718	37.718	535.000
FALABELLA	-	-	1.973.286	-	1.973.286	1.973.286	608.851
NUEVAPOLAR	-	-	25.965	-	25.965	25.965	2.082.204
PARAUCO	-	-	4.625	-	4.625	4.625	2.500
SK	-	-	16	-	16	16	16
SONDA	-	-	264.755	-	264.755	264.755	408.100
SECURITY	-	-	74.484	-	74.484	74.484	380.761
SQM-B	-	-	4.080.540	-	4.080.540	4.080.540	202.911
LAS CONDES	-	-	16.658	-	16.658	16.658	523
MALLPLAZA	-	-	116.790	-	116.790	116.790	74.007
LTM	-	-	33.817	-	33.817	33.817	4.482
ITAUCORP	-	-	81.750	-	81.750	81.750	18.750.000
CENCOSHOPP	-	-	232.405	-	232.405	232.405	140.324
CFIBISCCL	9.224	-	-	-	-	9.224	678
CFIBDPDA-E	353.822	-	-	-	-	353.822	33.157
CFIBTGAB-E	236.327	-	-	-	-	236.327	138.405
CFIBTGAPA	60.846	-	-	-	-	60.846	51.806
CFIBTGAPI	104.768	-	-	-	-	104.768	88.345
CFIBTGLIG	74.261	-	-	-	-	74.261	925
CFICARVA-E	4.802.233	-	-	-	-	4.802.233	4.379
CFICARVB-E	32.819	-	-	-	-	32.819	30
CFIETFCC	348.539	-	-	-	-	348.539	328.244
CFIETFCD	1.943.714	-	-	-	-	1.943.714	1.941.714
CFHMSCLI	324	-	-	-	-	324	203
CFILVCOR-A	93.725	-	-	-	-	93.725	2.875
CFILVCOR-O	119.517	-	-	-	-	119.517	10.203
CFILVDE-A	782.882	-	-	-	-	782.882	7.215.503
CFILVDE-I	65.173	-	-	-	-	65.173	574.468
CFILVDE-O	21.763	-	-	-	-	21.763	201.379
CFILVDPUE	865.679	-	-	-	-	865.679	763.385
CFITACTI-A	137.853	-	-	-	-	137.853	9.442
ECH	496	-	-	-	-	496	20
EPHE	255	-	-	-	-	255	10
EPOL	2.619	-	-	-	-	2.619	167
EWV	2.990	-	-	-	-	2.990	89
EWY	5.189	-	-	-	-	5.189	112
EWZ	1.274	-	-	-	-	1.274	36
INDA	814	-	-	-	-	814	31
MCHI	6.559	-	-	-	-	6.559	137
MTUM	22.405	-	-	-	-	22.405	240
QUAL	322.280	-	-	-	-	322.280	4.285
SIZE	130.881	-	-	-	-	130.881	1.807
USMV	185.452	-	-	-	-	185.452	3.805
VLUE	118.141	-	-	-	-	118.141	1.767
<b>TOTAL</b>	<b>14.955.671</b>	<b>-</b>	<b>18.373.200</b>	<b>-</b>	<b>18.373.200</b>	<b>33.328.871</b>	<b>88.107.263</b>

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>							
Del Estado							
Nacionales	120.380.130	16.604.668	-	11.360.562	27.965.230	148.345.360	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras							
Nacionales	18.899.694	243.168.134	-	-	243.168.134	262.067.828	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De empresas							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
Valores monetarios	1.644.660	-	-	330.529	330.529	1.975.189	
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>140.924.484</b>	<b>259.772.802</b>	<b>-</b>	<b>11.691.091</b>	<b>271.463.893</b>	<b>412.388.377</b>	

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>							
Del Estado							
Nacionales	7.148.023	46.368.284	-	16.009.603	62.377.887	69.525.910	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras							
Nacionales	25.068.330	169.446.632	-	-	169.446.632	194.514.962	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De empresas							
Nacionales	14.513	-	-	-	-	14.513	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
Valores monetarios	-	-	-	332.202	332.202	332.202	
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>32.230.866</b>	<b>215.814.916</b>	<b>-</b>	<b>16.341.805</b>	<b>232.156.721</b>	<b>264.387.587</b>	

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no mantiene en su cartera propia instrumentos financieros a costo amortizado.

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

Resumen

Resumen	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)	150.849.276	130.964.473
Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de RF e IIF (Contratos de Retrocompras).	-	-
Premio por cobrar préstamo de acciones	1.622.591	8.639
<b>Total</b>	<b>152.471.867</b>	<b>130.973.112</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,12	804.939	29.053.815	29.858.754	104.912
Personas jurídicas	0,11	9.904.422	105.235.765	115.140.187	70.157
Intermediarios de valores	0,14	941.444	4.908.891	5.850.335	5.838.391
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>11.650.805</b>	<b>139.198.471</b>	<b>150.849.276</b>	<b>6.013.460</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,00	451.665	24.702.979	25.154.644	25.032.088
Personas jurídicas	0,00	3.987.060	42.724.072	46.711.132	46.515.489
Intermediarios de valores	0,00	8.172.297	50.926.400	59.098.697	58.961.003
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>12.611.022</b>	<b>118.353.451</b>	<b>130.964.473</b>	<b>130.508.580</b>



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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no mantiene operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera (contratos de retrocompra).

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,25	181	144	325
Personas jurídicas	0,17	-	63	63
Intermediarios de valores	0,18	280	1.950	2.230
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar vc	-	1.619.973	-	1.619.973
<b>Total</b>		<b>1.620.434</b>	<b>2.157</b>	<b>1.622.591</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,25	702	409	1.111
Personas jurídicas	0,24	578	1.010	1.588
Intermediarios de valores	0,24	365	5.575	5.940
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar vc	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>1.645</b>	<b>6.994</b>	<b>8.639</b>

## 12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

La composición de este tipo de contratos es la siguiente.

Al 31 de diciembre de 2020

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	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto Contrato	Hasta	Desde 8 a	Mayor a	Hasta	Desde 8 a	Mayor a		
			M\$		M\$	7 días	360 días	1 año	7 días	360 días	1 año		
				M\$			M\$			M\$	M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	278	72.592.357	51.630.588	72.592.000	51.630.334	94.134	2.999.778	-	84.712	2.671.848	-	3.093.912	2.756.560
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	8	10.840.000	7.709.842	840.000	597.442	-	15.360	-	-	913.900	-	15.360	913.900
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	34	8.400.000	244.190.772	8.400.000	244.190.772	-	3.074.594	-	-	2.455.049	-	3.074.594	2.455.049
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro/dólar compensación	2	6.160.000	5.363.266	6.160.000	5.363.266	-	364.831	-	-	166.117	-	364.831	166.117
Euro/dólar entrega física	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Renta Fija</b>													
Renta Fija (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa (Compensación)	20	64.276.663.000	64.276.662	119.134.406.000	119.134.406	-	407.432	1.067.951	-	402.822	1.016.356	1.475.383	1.419.178
Contrato futuro en rueda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>342</b>	<b>64.374.655.357</b>	<b>373.171.130</b>	<b>119.222.398.000</b>	<b>420.916.220</b>	<b>94.134</b>	<b>6.861.995</b>	<b>1.067.951</b>	<b>84.712</b>	<b>6.609.736</b>	<b>1.016.356</b>	<b>8.024.080</b>	<b>7.710.804</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019

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	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	271	181.280.310	134.984.944	181.280.500	134.985.086	160.009	3.357.588	490.830	160.309	3.602.986	486.171	4.008.427	4.249.466
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	5	390.000	290.402	390.000	290.402	-	743	15.646	-	325	15.317	16.389	15.642
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	19	3.900.000	110.408.766	4.900.000	138.718.706	-	-	1.661.091	-	-	1.205.482	1.661.091	1.205.482
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro/dólar compensación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro/dólar entrega física	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Renta Fija</b>													
Renta Fija (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa (Compensación)	9	64.276.663.000	64.276.663	64.134.406.000	64.134.406	-	-	1.327.979	-	-	1.353.699	1.327.979	1.353.699
Contrato futuro en rueda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>304</b>	<b>64.462.233.310</b>	<b>309.960.775</b>	<b>64.320.976.500</b>	<b>338.128.600</b>	<b>160.009</b>	<b>3.358.331</b>	<b>3.495.546</b>	<b>160.309</b>	<b>3.603.311</b>	<b>3.060.669</b>	<b>7.013.886</b>	<b>6.824.289</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	176.855	747.605
Personas jurídicas	1.258.416	5.602.234
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	2.801.458	-
Bancos	3.787.351	-
<b>Total</b>	<b>8.024.080</b>	<b>6.349.839</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	488.506	14.452.695
Personas jurídicas	2.048.217	1.871.167
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	2.328.973	-
Bancos	2.148.190	-
<b>Total</b>	<b>7.013.886</b>	<b>16.323.862</b>

### 13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Resumen	31-12-2020		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	41.482.439	(72.221)	41.410.218
Intermediación de operaciones a plazo	15.741.559	-	15.741.559
<b>Total</b>	<b>57.223.998</b>	<b>(72.221)</b>	<b>57.151.777</b>

Resumen	31-12-2019		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	115.534.947	(108.203)	115.426.744
Intermediación de operaciones a plazo	22.689.153	-	22.689.153
<b>Total</b>	<b>138.224.100</b>	<b>(108.203)</b>	<b>138.115.897</b>

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2020

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	1.573.604	(44.600)	1.529.004	246.299	53.083	2.528	42.310	344.220
Personas jurídicas	14.153.235	(27.621)	14.125.614	483.875	88.023	2.091	12.666	586.655
Intermediarios de valores	22.824.974	-	22.824.974	61.728	-	-	258	61.986
Inversionistas Institucionales	1.937.765	-	1.937.765	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40.489.578</b>	<b>(72.221)</b>	<b>40.417.357</b>	<b>791.902</b>	<b>141.106</b>	<b>4.619</b>	<b>55.234</b>	<b>992.861</b>

Al 31 de diciembre de 2019

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	2.111.512	(52.705)	2.058.807	85.641	326.080	183.156	119.681	714.558
Personas jurídicas	10.903.681	(42.550)	10.861.131	2.919.982	3.410.048	1.389.358	31.874	7.751.262
Intermediarios de valores	82.772.786	(6.330)	82.766.456	13.618	119.057	-	377	133.052
Inversionistas Institucionales	11.072.726	(6.618)	11.066.108	40.765	-	1.184	33.421	75.370
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>106.860.705</b>	<b>(108.203)</b>	<b>106.752.502</b>	<b>3.060.006</b>	<b>3.855.185</b>	<b>1.573.698</b>	<b>185.353</b>	<b>8.674.242</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

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	-	628.909	1.732.777	1.737.428	566.547	-	4.665.661
Personas jurídicas	-	111.803	4.073.429	1.650.281	3.207.960	-	9.043.473
Intermediarios de valores	-	297.412	500.368	1.207.992	26.653	-	2.032.425
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>1.038.124</b>	<b>6.306.574</b>	<b>4.595.701</b>	<b>3.801.160</b>	-	<b>15.741.559</b>

Al 31 de diciembre de 2019

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	-	30.324	92.103	109.833	435.166	-	667.426
Personas jurídicas	-	432.993	297.063	3.332.459	2.451.644	-	6.514.159
Intermediarios de valores	-	7.420.361	7.575.935	510.108	1.164	-	15.507.568
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>7.883.678</b>	<b>7.965.101</b>	<b>3.952.400</b>	<b>2.887.974</b>	-	<b>22.689.153</b>

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

Provisión	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	108.203	51.823
Incremento del ejercicio	(35.982)	56.380
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Total</b>	<b>72.221</b>	<b>108.203</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

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	4.986	-	4.986	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	173.301	-	173.301	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.959.687	-	2.959.687	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	514.938	-	514.938	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.652.912</b>	-	<b>3.652.912</b>	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

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	92.381	-	92.381	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	173.144	-	173.144	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	5.473.407	-	5.473.407	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.738.932</b>	-	<b>5.738.932</b>	-	-	-	-	-

Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Al 31 de diciembre de 2020 y diciembre 2019

Provisión	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término	-	-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	49.201	14.500.428.093	-	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	9.276	4.576.292.446	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	31	266.730.754	(1.159.880)	2.765.945	851.861
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	-	-	-	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	153	1.091.025	107.703	15.645	-
Comisiones Intermediación RV	22	7.066	5.938	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	437.603.015.586	-	7.597.737	-
Cuentas corrientes financiamiento operativo	4	16.885.268.433	3.344.978	-	119.122.508
Intereses por financiamiento operativo	4	72.250	-	75	72.175
Obligaciones con banco relacionados	1	3.772.534.918	(450.583)	-	14.598.214
Compra/ venta de moneda extranjera	2.106	1.151.341.294	-	-	-
Gasto de Administración	24	62.148	(46.676)	-	-
Subarriendos	-	-	-	-	-
Comisiones Venta de Productos	36	814.115	(63.072)	49.132	-
Dividendos percibidos	-	80.175	80.175	-	-
Boleta en garantía	-	-	-	-	-
Anticipo al personal	1	11.650	-	11.650	-
<b>TOTAL</b>	<b>60.871</b>	<b>478.757.749.953</b>	<b>1.818.583</b>	<b>10.440.184</b>	<b>134.644.758</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 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término	-	-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	65.978	14.469.040.251	-	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	10.749	10.080.468.231	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	35	303.121.504	(3.092.982)	2.328.973	2.474.612
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	-	-	-	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	155	586.852	238.964	14.429	-
Comisiones Intermediación RV	26	16.395	13.777	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	296.107.845.220	-	3.690.599	-
Cuentas corrientes financiamiento operativo	4	16.964.158.960	(5.656.980)	-	111.701.720
Intereses por financiamiento operativo	4	111.244	-	200	111.044
Obligaciones con banco relacionados	1	3.957.574.099	(436.434)	-	15.874.751
Compra/ venta de moneda extranjera	1.790	1.240.655.902	-	-	-
Gasto de Administración	24	63.664	(48.205)	-	-
Subarriendos	-	-	-	-	-
Comisiones Venta de Productos	37	821.311	(888)	93.972	-
Dividendos percibidos	3	70.568	70.568	-	-
Boleta en garantía	1	297.254	-	297.254	-
Anticipo al personal	1	13.115	-	13.115	-
<b>TOTAL</b>	<b>78.820</b>	<b>343.124.844.570</b>	<b>(8.912.180)</b>	<b>6.438.542</b>	<b>130.162.127</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 diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término	-	-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	47.509	13.807.854.017	-	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	9.276	4.576.292.446	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	31	266.730.754	(1.159.880)	2.765.945	851.861
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	-	-	-	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	64	251.241	251.241	15.645	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	437.603.015.586	-	7.597.737	-
Cuentas corrientes financiamiento operativo	4	16.885.268.432	3.344.978	-	119.122.508
Intereses por financiamiento operativo	4	72.250	-	75	72.175
Obligaciones con banco relacionados	1	3.772.534.918	(450.583)	-	14.598.214
Compra/ venta de moneda extranjera	2.106	1.151.341.294	-	-	-
Gasto de Administración	24	62.148	(46.676)	-	-
Subarriendos	-	-	-	-	-
Comisiones Venta de Productos	12	215.069	(215.069)	-	-
Boleta en garantía	-	-	-	-	-
Anticipo al personal	1	11.650	-	11.650	-
<b>TOTAL</b>	<b>59.044</b>	<b>478.063.649.805</b>	<b>1.724.011</b>	<b>10.391.052</b>	<b>134.644.758</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 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término		-	-	-	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	63.078	14.019.109.767	-	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	10.749	10.080.468.231	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	35	303.121.504	-3.092.982	2.328.973	2.474.612
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	-	-	-	-	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	61	243.304	243.304	14.429	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	12	296.107.845.220	-	3.690.599	-
Cuentas corrientes financiamiento operativo	4	16.964.158.960	-5.656.980	-	111.701.720
Intereses por financiamiento operativo	4	111.244	-	200	111.044
Obligaciones con banco relacionados	1	3.957.574.099	-436.434	-	15.874.751
Compra/ venta de moneda extranjera	1.778	1.240.649.785	-	-	-
Gasto de Administración	24	63.664	-48.205	-	-
Subarriendos					
Comisiones Venta de Productos	12	187.799	-187.799	-	-
Boleta en garantía	1	297.254	-	297.254	-
Anticipo al personal	1	13.115	-	13.115	-
<b>TOTAL</b>	<b>75.760</b>	<b>342.673.843.946</b>	<b>(9.179.096)</b>	<b>6.344.570</b>	<b>130.162.127</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 diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	1.089	174.833.437	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	44	336.980	336.979	-	-
Comisiones intermediación RV	22	7.066	5.938	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Comisiones venta de productos	24	599.046	151.998	49.132	-
Dividendos percibidos	-	25.937	25.937	-	-
Sub arriendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.179</b>	<b>175.802.466</b>	<b>520.852</b>	<b>49.132</b>	<b>-</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.

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	2.628	407.271.182	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	51	-	329.592	-	-
Comisiones intermediación RV	26	16.395	13.777	-	-
Comisiones mercado internacional		-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	6	1.293	-	-	-
Comisiones venta de productos	25	633.512	186.912	93.972	-
Dividendos percibidos	1	25.648	25.648	-	-
Sub arriendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.737</b>	<b>407.948.030</b>	<b>555.929</b>	<b>93.972</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 diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	185	403.563.584	-	-	-
<b>Total</b>	<b>185</b>	<b>403.563.584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	15	9.286.443	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>9.286.443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### BCI Asesoría Financiera S.A.

Al 31 de diciembre 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	-	54.238	54.238	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>54.238</b>	<b>54.238</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	1	43.284	43.284	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	6	4.824	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>48.108</b>	<b>43.284</b>	<b>-</b>	<b>-</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 diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	304	74.274.253	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	15	7.025	-	-	-
<b>Total</b>	<b>319</b>	<b>74.281.278</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	109	28.443.314	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	2	1.173	-	-	-
<b>Total</b>	<b>111</b>	<b>28.444.487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### BCI Seguros Vida S.A.

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda.	114	39.902.802	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	18	7.308	-	-	-
<b>Total</b>	<b>132</b>	<b>39.910.110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda.	163	4.924.544	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	2	848	-	-	-
<b>Total</b>	<b>165</b>	<b>4.925.392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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 Securities.

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones intermediación IRF -IIF	12	488.472	(480.518)	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>488.472</b>	<b>(480.518)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones intermediación IRF -IIF	24	341.527	(333.932)	-	-
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>341.527</b>	<b>(333.932)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## BCI Factoring S.A.

Al 31 de diciembre 2020, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	1	1.636	1.636	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1.636</b>	<b>1.636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

Resumen	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	1.639.198	1.909.903
Compensaciones	-	-
<b>Total</b>	<b>1.639.198</b>	<b>1.909.903</b>

## 16. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 31 de diciembre 2020

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Valor razonable
	Nº	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.223.954
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	70.000
Otras Inversiones en Sociedades	35.326	267.179
<b>Total</b>	<b>1.135.326</b>	<b>2.561.133</b>

Al 31 de diciembre 2019

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Valor razonable
	Nº	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.464.220
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	70.000
Otras Inversiones en Sociedades	35.326	267.179
<b>Total</b>	<b>1.135.326</b>	<b>2.801.399</b>

Movimiento de las inversiones

Bolsa de Comercio de Santiago	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.464.220	1.680.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (Pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(240.266)	784.220
<b>Total</b>	<b>2.223.954</b>	<b>2.464.220</b>

Dividendos recibidos por la Bolsa de Comercio de Santiago al 31 de diciembre de 2020

FECHA	MONTO
	M\$
7 de mayo de 2020	79.890
16 de junio de 2020	13.500
25 de septiembre de 2020	17.750
18 de diciembre de 2020	13.420
<b>Total</b>	<b>124.560</b>

Bolsa Electrónica de Chile	31-12-2020	31-12-2019
	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>

Dividendos recibidos por la Bolsa electrónica de Chile al 31 de diciembre de 2020

FECHA	MONTO
	M\$
29 de mayo de 2020	3.086
<b>Total</b>	<b>3.086</b>

Otras inversiones en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2020

Nombre de la entidad	N° de Acciones o porcentaje de participación	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
SSFF corredores de seguros y gestión financiera Ltda (*)	1,00%	59.477
Administradora de tarjetas servicios financieros Ltda(*)	0,00%	190
Servicios financieros y administración de créditos comerciales S.A.(*)	0,02%	15.469
Sociedad de servicios de comercialización y apoyo financiero y gestión SSFF Ltda.(*)	0,01%	550
Servicios y cobranzas Seyco Ltda(*)	1,00%	24.293
<b>Total</b>	<b>35.326</b>	<b>267.179</b>

(\*) Corresponde a adquisición de derechos sociales explicados en nota 30 Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2019

Nombre de la entidad	Nº de Acciones o porcentaje de participación	Costo Histórico
	Nº	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
SSFF corredores de seguros y gestión financiera Ltda (*)	1,00%	59.477
Administradora de tarjetas servicios financieros Ltda(*)	0,00%	190
Servicios financieros y administración de créditos comerciales S.A.(*)	0,02%	15.469
Sociedad de servicios de comercialización y apoyo financiero y gestión SSFF Ltda.(*)	0,01%	550
Servicios y cobranzas Seyco Ltda(*)	1,00%	24.293
<b>Total</b>	<b>35.326</b>	<b>267.179</b>

## 17. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre 2020

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	1.501.451	825.176	-	2.326.627
Adiciones del ejercicio	1.405.556	26.803	-	1.432.359
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31/12/2020</b>	<b>2.907.007</b>	<b>851.979</b>	<b>-</b>	<b>3.758.986</b>
Amortización acumulada	(1.207.564)	(332.558)	-	(1.540.122)
Amortización del ejercicio	(275.803)	(9.947)	-	(285.750)
<b>Valor neto al 31/12/2020</b>	<b>1.423.640</b>	<b>509.474</b>	<b>-</b>	<b>1.933.114</b>

Al 31 de diciembre 2019

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	1.057.526	832.856	-	1.890.382
Adiciones del ejercicio	443.925	-	-	443.925
Bajas o retiros del ejercicio	-	(7.680)	-	(7.680)
<b>Valor bruto al 31/12/2019</b>	<b>1.501.451</b>	<b>825.176</b>	<b>-</b>	<b>2.326.627</b>
Amortización acumulada	(1.034.945)	(307.295)	-	(1.342.240)
Amortización del ejercicio	(172.618)	(25.263)	-	(197.881)
<b>Valor neto al 31/12/2019</b>	<b>293.888</b>	<b>492.618</b>	<b>-</b>	<b>786.506</b>

## 18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

### a) Composición y movimientos de propiedad, planta y equipos:

Al 31 de diciembre 2020

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Activo por derechos de uso(*)	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/20	-	-	414.856	326.999	3.743.868	833.626	5.319.349
Adiciones del ejercicio	-	-	106.145	-	-	-	106.145
Otros PPE	-	-	-	-	87.267	-	87.267
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31/12/2020</b>	-	-	<b>521.001</b>	<b>326.999</b>	<b>3.831.135</b>	<b>833.626</b>	<b>5.512.761</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	(56.428)	(18.168)	(380.302)	(59.591)	(514.489)
Depreciación acumulada	-	-	(333.817)	(265.523)	(369.388)	(522.852)	(1.491.580)
<b>Valor neto al 31/12/2020</b>	-	-	<b>130.756</b>	<b>43.308</b>	<b>3.081.445</b>	<b>251.183</b>	<b>3.506.692</b>

Al 31 de diciembre 2019

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Activo por derechos de uso(*)	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/19	-	-	363.595	325.415	-	831.606	1.520.616
Adiciones del ejercicio	-	-	51.261	1.584	-	2.020	54.865
Otros PPE	-	-	-	-	3.650.353	-	3.650.353
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	93.515	-	93.515
<b>Valor bruto al 31/12/2019</b>	-	-	<b>414.856</b>	<b>326.999</b>	<b>3.743.868</b>	<b>833.626</b>	<b>5.319.349</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	(29.745)	(18.107)	(369.388)	(60.445)	(477.685)
Depreciación acumulada	-	-	(304.071)	(247.416)	-	(462.407)	(1.013.894)
<b>Valor neto al 31/12/2019</b>	-	-	<b>81.040</b>	<b>61.476</b>	<b>3.374.480</b>	<b>310.774</b>	<b>3.827.770</b>

(\*) Incluye activo por derechos de uso del bien arrendado por aplicación de NIIF 16, descrito en nota 3.16

Adiciones relevantes

Adiciones	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	106.145	51.261
Muebles y útiles de escritorio	-	1.584
Remodelaciones de oficinas	-	2.020
<b>Total</b>	<b>106.145</b>	<b>54.865</b>



## b) Obligaciones por contratos de arrendamiento

La composición de las obligaciones por contrato de arrendamiento

Al 31 de diciembre 2020

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Oficinas	362.806	751.785	788.083	1.247.846	3.150.520

Al 31 de diciembre 2019

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Oficinas	344.406	713.658	748.116	1.606.339	3.412.519

## 19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Resumen	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
a) Pasivos financieros	7.710.804	6.824.289
b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	9.167.356	7.553.755
<b>Total</b>	<b>16.878.160</b>	<b>14.378.044</b>

### a) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	15.455	2.935	12.520
Personas jurídicas	187.496	1.162	186.334
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	6.656.010	80.615	6.575.395
Partes relacionadas	851.843	-	851.843
<b>Total</b>	<b>7.710.804</b>	<b>84.712</b>	<b>7.626.092</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	27.891	-	27.891
Personas jurídicas	549.155	24.728	524.427
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	3.772.794	43.682	3.729.112
Partes relacionadas	2.474.449	158.620	2.315.829
<b>Total</b>	<b>6.824.289</b>	<b>227.030</b>	<b>6.597.259</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	9.167.356	-	9.167.356
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9.167.356</b>	<b>-</b>	<b>9.167.356</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	7.553.755	-	7.553.755
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.553.755</b>	<b>-</b>	<b>7.553.755</b>

Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados

Al 31 de diciembre de 2020

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\$		
VT	4.051.096	4.051.096	-	-	4.051.096	4.051.096	61.429	61.429
SQM	2.018.713	2.018.713	-	-	2.018.713	2.018.713	57.783	57.783
IWM	1.830.741	1.830.741	-	-	1.830.741	1.830.741	13.080	13.080
EWZ	769.671	769.671	-	-	769.671	769.671	28.923	28.923
ENIA	380.441	380.441	-	-	380.441	380.441	64.993	64.993
BSAC	104.700	104.700	-	-	104.700	104.700	7.657	7.657
ACWI	5.558	5.558	-	-	5.558	5.558	86	86
AGG	3.443	3.443	-	-	3.443	3.443	41	41
CCU	2.000	2.000	-	-	2.000	2.000	188	188
HYG	993	993	-	-	993	993	16	16
<b>TOTAL</b>	<b>9.167.356</b>	<b>9.167.356</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.167.356</b>	<b>9.167.356</b>	<b>234.196</b>	<b>234.196</b>

Al 31 de diciembre de 2019

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\$		
AGUAS-A	1.337.480	1.337.480	-	-	1.337.480	1.337.480	4.192.726	4.192.726
AESGENER	24.450	24.450	-	-	24.450	24.450	150.000	150.000
CCU	678.040	678.040	-	-	678.040	678.040	92.000	92.000
COLBUN	46.070	46.070	-	-	46.070	46.070	383.920	383.920
FALABELLA	868.588	868.588	-	-	868.588	868.588	268.000	268.000
IWM	1.212.923	1.212.923	-	-	1.212.923	1.212.923	9.880	9.880
VT	3.349.944	3.349.944	-	-	3.349.944	3.349.944	55.679	55.679
EIDO	1.930	1.930	-	-	1.930	1.930	101	101
EWT	490	490	-	-	490	490	16	16
EZA	2.272	2.272	-	-	2.272	2.272	62	62
EWM	31.321	31.321	-	-	31.321	31.321	1.462	1.462
THD	65	65	-	-	65	65	1	1
TUR	182	182	-	-	182	182	9	9
<b>TOTAL</b>	<b>7.553.755</b>	<b>7.553.755</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.553.755</b>	<b>7.553.755</b>	<b>5.153.856</b>	<b>5.153.856</b>

## 20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Resumen

Concepto	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
a) Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	259.755.890	215.552.171
c) Prima por pagar por préstamos de acciones	41	1.315
d) Otras obligaciones por financiamiento	-	-
<b>Total</b>	<b>259.755.931</b>	<b>215.553.486</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene obligaciones de este tipo.

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,02	5.390.596	7.436.023	12.826.619	12.882.073
Personas jurídicas	0,01	177.362.954	15.856.675	193.219.629	193.162.986
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,04	52.018.025	-	52.018.025	52.036.271
Partes relacionadas	0,01	1.691.617	-	1.691.617	1.691.472
<b>Total</b>		<b>236.463.192</b>	<b>23.292.698</b>	<b>259.755.890</b>	<b>259.772.802</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,25	4.772.554	7.257.415	12.029.969	12.070.752
Personas jurídicas	0,31	181.700.947	11.829.025	193.529.972	193.750.981
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,21	9.992.230	-	9.992.230	9.993.184
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>196.465.731</b>	<b>19.086.440</b>	<b>215.552.171</b>	<b>215.814.917</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,12	2	39	41
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>2</b>	<b>39</b>	<b>41</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,11	90	1.225	1.315
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>90</b>	<b>1.225</b>	<b>1.315</b>

### d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no posee otras obligaciones por financiamiento.

## 21. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Concepto	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
a) Línea de crédito utilizada	-	-
b) Préstamos bancarios	-	-
c) Otras obligaciones financieras	14.598.214	15.874.751
<b>Total</b>	<b>14.598.214</b>	<b>15.874.751</b>

### a) Línea de Crédito Utilizada

Concepto	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Banco Estado	-	-
Banco Santander	-	-
Banco BCI	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### b) Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha solicitado préstamos bancarios.

### c) Otras obligaciones financieras

Resumen	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Sobregiro contable Banco BCI	14.598.214	15.874.751
Sobregiro contable Banco Chile	-	-
Sobregiro contable Banco Citibank	-	-
Sobregiro contable Pershing	-	-
<b>Total</b>	<b>14.598.214</b>	<b>15.874.751</b>

## 22. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Resumen

Concepto	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
a) Intermediación de operaciones a término	40.718.255	107.275.025
b) Intermediación de operaciones a plazo	15.741.559	22.689.333
<b>Total</b>	<b>56.459.814</b>	<b>129.964.358</b>

**a) Intermediación operaciones a término**

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	31-12-2020
	M\$
Personas naturales	764.127
Personas jurídicas	24.932.833
Intermediarios de valores	14.979.659
Inversionistas Institucionales	41.636
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>40.718.255</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	31-12-2019
	M\$
Personas naturales	4.591.591
Personas jurídicas	78.288.341
Intermediarios de valores	22.108.349
Inversionistas Institucionales	2.286.744
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>107.275.025</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	297.412	500.368	1.207.992	26.653	2.032.425
Inversionistas institucionales	740.712	7.639.981	1.553.934	3.774.507	13.709.134
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.038.124</b>	<b>8.140.349</b>	<b>2.761.926</b>	<b>3.801.160</b>	<b>15.741.559</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	6.045.208	2.814.234	498.835	-	9.358.277
Personas jurídicas	1.375.156	4.761.701	11.273	1.164	6.149.294
Intermediarios de valores	463.495	389.166	3.442.291	2.886.810	7.181.762
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.883.859</b>	<b>7.965.101</b>	<b>3.952.399</b>	<b>2.887.974</b>	<b>22.689.333</b>

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

Al 31 de diciembre 2020

Contrapartes	31-12-2020
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	121.989.201
Intermediarios de valores	4.589.008
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>126.578.209</b>

Al 31 de diciembre 2019

Contrapartes	31-12-2019
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Intermediarios de valores	4.022.981
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>4.022.981</b>

## 24. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2020

Movimiento de las Provisiones	Provisión								Total
	Vacaciones	Auditoria	comisiones	Marketing	CVA	Administración	contractuales	Gastos financieros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-01-2020	173.706	28.310	-	-	990	220.502	1.150.331	111.044	1.684.883
Provisiones constituidas	251.065	153.680	-	-	24.909	11.551.872	1.277.399	1.239.333	14.498.258
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(184.222)	(158.037)	-	-	(24.232)	(11.427.841)	(1.297.730)	(1.278.202)	(14.370.264)
<b>Total</b>	<b>240.549</b>	<b>23.953</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.667</b>	<b>344.533</b>	<b>1.130.000</b>	<b>72.175</b>	<b>1.812.877</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Movimiento de las Provisiones	Provisión								Total
	Vacaciones	Auditoria	comisiones	Marketing	CVA	Administración	contractuales	Gastos financieros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-01-2019	152.425	-	20.426	-	2.927	179.148	1.300.000	151.717	1.806.643
Provisiones constituidas	339.934	49.280	118.152	30.000	25.065	5.146.848	1.305.009	3.525.417	10.539.705
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(318.653)	(20.970)	(138.578)	(30.000)	(27.002)	(5.105.494)	(1.454.678)	(3.566.090)	(10.661.465)
<b>Total</b>	<b>173.706</b>	<b>28.310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>990</b>	<b>220.502</b>	<b>1.150.331</b>	<b>111.044</b>	<b>1.684.883</b>

### Conceptos de las provisiones

- Provisión de vacaciones: Corresponde a provisión y aplicación de vacaciones del personal.
- Provisión de auditorías: Corresponde a provisiones por concepto de revisión de estados financieros y custodia de valores.
- Provisión de comisiones: Corresponde a provisiones por comisiones por los productos efectuados por la CB y que son generados por los distintos canales de Bci siendo estos GIC, FFMM y Corredora de Bolsa.
- Provisión de marketing: Corresponde a provisiones efectuadas de acuerdo presupuesto y aplicación por concepto de: campañas ejecutivas, eventos a clientes, etc.
- Provisión de c.v.a.: Corresponde a la provisión por ajuste por riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados.
- Provisión de administración: Corresponde a provisiones efectuadas por pagos de proveedores y otros a realizar.
- Provisiones contractuales: Corresponden provisiones por beneficios contractuales del personal establecido por el Banco de Crédito e Inversiones.
- 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 recuperar (pagar)

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	31-12-2020
	M\$
Impuestos por cobrar	2.523.560
Impuestos por pagar	(3.290.895)
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>(767.335)</b>

Detalle concepto	31-12-2020
	M\$
Provisión impuesto renta	(3.037.774)
PPM por pagar	(94.181)
Pagos provisionales mensuales	1.852.057
Otros impuestos por recuperar	589.052
Crédito gastos de capacitación	29.941
Ret. 4% intereses Art.74 LIR	1.182
IVA débito fiscal	(98.736)
IVA crédito fiscal	51.328
Impuesto único a los trabajadores	(57.843)
Impuesto segunda categoría	(1.560)
Otros impuestos por pagar	(801)
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>(767.335)</b>

Al 31 de Diciembre de 2019

Concepto	31-12-2019
	M\$
Impuestos por cobrar	1.289.389
Impuestos por pagar	(1.922.731)
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>(633.342)</b>

Detalle concepto	31-12-2019
	M\$
Provisión Impuesto a renta	(1.686.327)
IVA Debito por Pagar	(105.048)
Impuesto Único a los Trabajadores	(53.931)
Impuesto Segunda Categoría	(1.427)
Otros impuestos por pagar	(75.998)
IVA Crédito	51.987
Pagos Provisionales Mensuales	606.630
Crédito Gastos de Capacitación	28.516
Otros impuestos por recuperar	602.256
<b>Total Impuesto por pagar</b>	<b>(633.342)</b>

**b) Impuestos Diferidos:**

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	31-12-2020	
	M\$	
Impuesto diferido activo	550.031	
Impuesto diferido pasivo	(1.083.927)	
<b>Total</b>	<b>(533.896)</b>	

Concepto	Activos	Pasivos
	M\$	M\$
Provisión carteras inversiones	14.903	-
Provisión mayor valor renta variable	116.131	-
Provisión deudores Incobrable	19.499	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	380.848	-
Provisiones varias	-	-
Arrendamientos IFRS 16	18.650	-
Otros activos	-	1.607
Amortización intangibles	-	589.760
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	492.560
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>550.031</b>	<b>1.083.927</b>

Al 31 de Diciembre de 2019

Concepto	31-12-2019	
	M\$	
Impuesto diferido activo	459.586	
Impuesto diferido pasivo	(932.154)	
<b>Total</b>	<b>(472.568)</b>	

Concepto	Activos	Pasivos
	M\$	M\$
Provisión carteras inversiones	268	48.880
Provisión mayor valor renta variable	62.343	-
Provisión deudores Incobrable	29.215	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	357.490	-
Provisiones varias	-	-
Arrendamientos IFRS 16	10.270	-
Otros Activos	-	28.227
Amortización Intangibles	-	296.265
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	558.782
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>459.586</b>	<b>932.154</b>

**c) Detalle de Impuesto a la Renta:**

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	31-12-2020
	M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	(3.037.774)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(127.549)
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>(3.165.323)</b>

Al 31 de Diciembre de 2019

Concepto	31-12-2019
	M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	(1.686.327)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	71.320
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>(1.615.007)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	2020	
	M\$	
<b>Utilidad Financiera antes de impuesto</b>	17.098.058	
	Tasa de impuesto	Impuesto calculado
	%	M\$
Impuesto a la renta	27,00%	4.616.476
Efecto impositivo de diferencias permanentes	-8,49%	(1.451.153)
<b>Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta</b>	<b>18,51%</b>	<b>3.165.323</b>

Al 31 de Diciembre de 2019

Concepto	2019	
	M\$	
<b>Utilidad Financiera antes de impuesto</b>	11.838.135	
	Tasa de impuesto	Impuesto calculado
	%	M\$
Impuesto a la renta	27,00%	3.196.297
Efecto impositivo de diferencias permanentes	-13,36%	(1.581.290)
<b>Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta</b>	<b>13,64%</b>	<b>1.615.007</b>

## 26. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

El detalle el resultado por líneas de negocio del intermediario:

Al 31 de diciembre de 2020

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TO TAL	
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Perdida		
			M\$	M\$	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Util.	Pérd.	Utilidad	Pérdida	Util.	Pérd.				M\$
Intermediación	7.859.332	(450.512)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.408.820
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	91.445	(344.159)	27.023.720	(28.345.524)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.574.518)
Renta Fija	-	-	12.358	(212.107)	11.299.233	(4.768.710)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.330.774
Contratos De Recompras	-	-	64.930	(99.744)	2.014.533	(3.145.103)	-	-	1.421	-	41.227.090	(41.434.999)	-	-	-	-	-	(1.371.872)
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	3.104.230	-	-	-	-	-	-	-	-	3.104.230
Derivados	-	-	42.569	(435.388)	6.066.901	(3.703.737)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.970.345
Prestamos De Acciones	-	-	8.024.080	(7.901.077)	21.974.258	(21.997.233)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.028
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	10.181.063	(2.044.610)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.136.453
Otras	272.697	-	-	-	415.839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.103.184)	(1.414.648)
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.606.804	3.606.804
Gastos De Administración y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.185.715)	(13.185.715)
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.066.893	-	4.066.893
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208.521	-	208.521
Otros Ingresos y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186.159	(474.215)	(288.056)
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.165.324)	(3.165.324)
<b>Total</b>	<b>8.132.029</b>	<b>(450.512)</b>	<b>8.235.382</b>	<b>(8.992.475)</b>	<b>78.975.547</b>	<b>(64.004.917)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.105.651</b>	<b>-</b>	<b>41.227.090</b>	<b>(41.434.999)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.461.573</b>	<b>(15.321.634)</b>	<b>13.932.735</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.

Al 31 de diciembre de 2019

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TO TAL
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Perdida	
			M\$	M\$	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Util.	Pérd.	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Intermediación	7.111.162	(470.296)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.640.866
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	1.585.941	(297.254)	18.676.003	(17.823.624)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.141.066
Renta Fija	-	-	23.583	(540.006)	11.203.304	(5.030.440)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.656.441
Contratos De Recompras	-	-	182.601	(18.733)	8.608.066	-	-	-	19.531	-	21.086.443	(21.208.754)	-	-	-	-	8.669.154
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	4.601.817	-	-	-	-	-	-	-	4.601.817
Derivados	-	-	7.055.840	(7.668.397)	17.589.212	(19.230.877)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.254.222)
Prestamos De Acciones	-	-	201.934	(1.357.078)	2.535.651	(1.753.475)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(372.968)
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	11.440.650	(1.097.907)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.342.743
Otras	366.174	-	-	-	958.450	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.335.519)	(3.010.895)
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.110.313)	(7.110.313)
Gastos De Administración Y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.350.098)	(12.350.098)
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(874.274)	(874.274)
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192.392	-	192.392
Otros Ingresos Y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.182	(471.756)	(433.574)
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.615.007)	(1.615.007)
<b>Total</b>	<b>7.477.336</b>	<b>(470.296)</b>	<b>9.049.899</b>	<b>(9.881.468)</b>	<b>71.011.336</b>	<b>(44.936.323)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.621.348</b>	<b>-</b>	<b>21.086.443</b>	<b>(21.208.754)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230.574</b>	<b>(26.756.967)</b>	<b>10.223.128</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 diciembre de 2020 no mantiene garantías por este concepto.

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

La Sociedad al 31 de diciembre de 2020 no mantiene garantías por este concepto.

### c) Legales:

Al 31 de diciembre de 2020

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 contra de la sociedad Administradora de Transportes y Bodegajes Limitada. Bci Corredor de Bolsa S.A. demandó el pago de 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, acogiendo 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. Posteriormente, con fecha 26 de abril de 2018, la Sociedad presentó una demanda ejecutiva para el cobro de la referida suma ante el 9° Juzgado Civil de Santiago, ROL C-12633-2018, dictándose el correspondiente mandamiento de ejecución y embargo con fecha 15 de mayo de 2018. Con fecha 25 de junio de 2019 se dictó sentencia definitiva, rechazándose las excepciones interpuestas por la contraparte, y con expresa condena en costas. Se encuentra pendiente el remate de los bienes para proceder al pago de la suma de \$56.771.641 que se condenó a pagar en favor de Bci Corredor de Bolsa S.A. A efectos de proceder a la liquidación del crédito y al remate de bienes y pago de lo adeudado, debe quedar ejecutoriada la sentencia dictada para lo cual quedan pendientes los recursos de casación en la forma y en el fondo deducidos ante la Corte Suprema bajo el Rol 138664-2020, el que ingresó a la Corte con fecha 20 de noviembre y se encuentra en estado de cuenta desde el día 24 de noviembre de 2020. El resultado de esta causa debiera importar un beneficio para Bci Corredor de Bolsa S.A., cuando logre obtener sentencia definitiva favorable y la liquidación de los bienes embargados, lo que debiera ocurrir con alta probabilidad.

Demanda de procedimiento ordinario de mayor cuantía ante el 27° Juzgado de Letras en lo Civil de Santiago, ROL C-14668-2018, notificada con fecha 26 de septiembre de 2018 por Administradora de Transportes y Bodegajes Limitada en contra de —entre otras personas— la Sociedad, su Gerente General y abogados. La demanda tiene por objeto que se declare la obligación de los demandados de indemnizar los supuestos perjuicios causados como consecuencia de la responsabilidad extracontractual que se les atribuye por haber supuestamente engañado al árbitro, señor Sergio Urrejola Monckeberg, para obtener la sentencia favorable en el juicio arbitral iniciado por Bci Corredor de Bolsa S.A. en contra de la sociedad Administradora de Transportes y Bodegajes Limitada. Con fecha 26 de octubre de 2018, la Sociedad interpuso un escrito de excepciones dilatorias a la demanda alegando la incompetencia del tribunal para conocer del asunto, la cual fue acogida por resolución de fecha 8 de abril de 2020. Dicha resolución fue objeto de un recurso de reposición con apelación en subsidio por la parte demandante. Por resolución de fecha 5 de mayo de 2020, se acogió a tramitación el recurso de apelación en el solo efecto devolutivo, remitiéndose los antecedentes a la Corte de Apelaciones de Santiago con fecha 15 de junio de 2020, el que debiese resuelto durante los próximos meses. La causa ante la Corte de Apelaciones de Santiago se tramita bajo el Rol 7373-2020. Aún es muy prematuro estimar un resultado para esta causa, pero basado en el estado de la causa y los fundamentos de la demanda, creemos que ésta será rechazada.

## d) Custodia de Valores

Al 31 de diciembre de 2020

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	931.363.091	76.959.911	50.421	-	-	-	1.008.373.423
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>931.363.091</b>	<b>76.959.911</b>	<b>50.421</b>	-	-	-	<b>1.008.373.423</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	90,59%	99,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	91,25%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	6.327.649	270.421	-	-	-	-	6.598.070
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.327.649</b>	<b>270.421</b>	-	-	-	-	<b>6.598.070</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	81,38%	72,56%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	81,02%

Al 31 de Diciembre de 2019

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.092.777.455	165.152.318	33.565	-	-	-	1.257.963.338
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.092.777.455</b>	<b>165.152.318</b>	<b>33.565</b>	-	-	-	<b>1.257.963.338</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	95,54%	99,32%	0%	0%	0%	0%	96,04%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.183.052	103.929	-	-	-	-	2.286.981
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.183.052</b>	<b>103.929</b>	-	-	-	-	<b>2.286.981</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	91,48%	73,76%	0%	0%	0%	0%	90,68%

### 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:**

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Garantía arriendo Rentas Inmobiliarias Amanecer S.A.	-	3.349
Garantía arriendo Inversiones Nyar II S.A	15.564	15.564
Garantía arriendo Inversiones Nyar II S.A	-	2.877
<b>Total</b>	<b>15.564</b>	<b>21.790</b>

**f) Garantías por operaciones:**

Al 31 de Diciembre de 2020, 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\$ 41.169.503 (al 31 de diciembre 2019 M\$ 73.478.442 )

Al 31 de Diciembre de 2020, 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\$ 7.199.808 (al 31 de diciembre 2019 M\$ 12.092.901 )

Al 31 de Diciembre de 2020, 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\$ 294.889 (al 31 de diciembre 2019 M\$ 294.889 )

Al 31 de Diciembre de 2020, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M\$ 35.641 (al 31 de diciembre 2019 M\$ 37.313)

Al 31 de Diciembre de 2020, Bci Corredor de Bolsa no mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA (al 31 de diciembre 2019 M\$ 297.254)

Al 31 de Diciembre de 2020, 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 2020 N°330-19-00026838 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2021 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 2019, 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 2019 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2020 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 2020, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 10.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 12 y siguientes y 99 y siguientes todos de la Ley N° 20.712, que garantiza el fiel cumplimiento de las obligaciones de Bci Corredor de bolsa por la administración de fondos y cartera de terceros, cuya vigencia es a contar del 25 de Noviembre de 2020 hasta el 23 de Noviembre de 2021.



Al 31 de Diciembre de 2019, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 10.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 12 y siguientes y 99 todos de la Ley N° 20.712, que garantiza el fiel cumplimiento de las obligaciones de Bci Corredor de bolsa por la administración de fondos y cartera de terceros, cuya vigencia es a contar del 25 de Noviembre de 2019 hasta el 25 de Noviembre de 2020.

**g) Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados**

Al 31 de Diciembre de 2020, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2020 hasta el 31 de Mayo de 2022, con una cobertura de UF 500.000.

Al 31 de Diciembre de 2019, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 31 de Mayo de 2019 hasta el 30 de Noviembre de 2020, con una cobertura de UF 500.000.

**28. PATRIMONIO**

**a) Capital**

Al 31 de diciembre de 2020

<b>Capital</b>		<b>31-12-2020</b>
		<b>M\$</b>
Saldo Inicial al 1/01/2020		4.993.595
Aumentos de capital		-
Disminución de capital		-
Otros		-
<b>Total</b>		<b>4.993.595</b>
<b>Total accionistas o socios</b>	2	
<b>Total acciones</b>	2.000	<b>Capital social</b> 4.993.595
<b>Total acciones suscritas por pagar</b>	0	<b>Capital suscrito por pagar</b> -
<b>Total acciones pagadas</b>	2.000	<b>Capital pagado</b> 4.993.595

Al 31 de Diciembre de 2019

<b>Capital</b>		<b>31-12-2019</b>
		<b>M\$</b>
Saldo Inicial al 1/01/2019		4.993.595
Aumentos de capital		-
Disminución de capital		-
Otros		-
<b>Total</b>		<b>4.993.595</b>
<b>Total accionistas o socios</b>	2	
<b>Total acciones</b>	2.000	<b>Capital social</b> 4.993.595
<b>Total acciones suscritas por pagar</b>	0	<b>Capital suscrito por pagar</b> -
<b>Total acciones pagadas</b>	2.000	<b>Capital pagado</b> 4.993.595

## b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	1.794.208	(347.043)	1.447.165
Resultados integrales del ejercicio	(178.917)	-	(178.917)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.615.291</b>	<b>(347.043)</b>	<b>1.268.248</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	1.221.728	(347.043)	874.685
Resultados integrales del ejercicio	572.480	-	572.480
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.794.208</b>	<b>(347.043)</b>	<b>1.447.165</b>

## c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31-12-2020
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2020	98.220.537
Resultado del ejercicio	13.932.735
Dividendos pagados	(10.223.000)
Otros	(128)
<b>Total</b>	<b>101.930.144</b>

Resultados acumulados	31-12-2019
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2019	95.997.409
Resultado del ejercicio	10.223.128
Dividendos pagados	(8.000.000)
Otros	-
<b>Total</b>	<b>98.220.537</b>

## 29. SANCIONES

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, y durante el periodo que media a la fecha, la Sociedad recibió las sanciones y multas que se indican por parte de CCLV Contraparte Central S.A. y la Comisión para el Mercado Financiero.

CCLV, Contraparte Central

Sanciones al 31 de diciembre de 2020			
Fecha	Referencia	Tipo de Infracción	Monto
20-01-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—
03-03-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—
25-03-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	B	UF 5
08-04-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—
08-06-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—
10-07-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—
22-07-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	B	UF 5
29-09-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—
03-11-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—
10-11-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	B	UF 5
14-12-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso verificación.	B	UF 44,19
15-12-2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	—

Comisión para el Mercado Financiero

Sanciones al 31 de diciembre de 2020		
Fecha	Referencia	Sanción
No se registran sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero que hayan tenido lugar durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.		

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha recibido las sanciones que se indican por parte de CCLV Contraparte Central S.A.

Multas y Sanciones al 31 de diciembre de 2019			
Fecha	Referencia	Tipo de Infracción	Monto
31-01-2019	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	A	Sin sanción pecuniaria
04-01-2019	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	C	UF 50
22-02-2019	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	B	UF 50
27-03-2019	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	A	Sin sanción pecuniaria
06-05-2019	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	Sin sanción pecuniaria
05-06-2019	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	Sin sanción pecuniaria
17-07-2019	Anulación de orden aceptada.	B	UF 5
13-08-2019	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	Sin sanción pecuniaria
16-09-2019	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	Sin sanción pecuniaria
14-11-2019	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	A	Sin sanción pecuniaria

Durante el período, la sociedad, sus directores y administradores no han recibido sanciones de otros entes regulatorios

### 30. HECHOS RELEVANTES

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y durante el periodo que media a la fecha, han ocurrido los siguientes hechos relevantes relacionados a la Sociedad:

#### Hechos esenciales

Mediante hecho esencial de fecha 28 de febrero de 2020, complementado por hecho esencial de fecha 2 de marzo del mismo año, la Sociedad comunicó que el Directorio de la Sociedad acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 12 de marzo de 2020, a las 10:00 horas AM, a fin de conocer y resolver las materias propias de tales reuniones.

Mediante hecho esencial de fecha 17 de marzo 2020, la Sociedad comunicó que la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 12 de marzo de 2020, adoptó los siguientes acuerdos: 1. Se aprobó 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 2019; 2. Se acordó distribuir dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2019, por un valor de \$10.223.000.000; 3. Se acordó mantener las remuneraciones de los directores de la Sociedad; 4. Se designó como auditores externos para el ejercicio 2020 a la empresa Deloitte Auditores y Consultores Externos Limitada; y 5. Se designó al periódico “El Mercurio de Santiago” para realizar las publicaciones legales que debe efectuar la Sociedad.

Mediante hecho esencial de fecha 31 de marzo de 2020, la Sociedad comunicó que ese día cesó en sus funciones como Gerente de Finanzas de la Sociedad el señor Andrés Omar Venturelli Muñoz y que, en tanto se designe al Gerente de Finanzas, asumió como interino el señor Gustavo Adolfo Alarcón González.

Mediante hecho relevante de fecha 31 de marzo de 2020, la Sociedad comunicó las medidas adoptadas por la Sociedad debido a la contingencia nacional por la pandemia declarada a raíz del virus COVID19 y sus efectos en la continuidad operacional, en la atención de clientes, y en la salud de colaboradores y sus familias.

Mediante hecho esencial de fecha 02 de septiembre de 2020, la Sociedad comunicó que en sesión de directorio celebrada con fecha 28 de agosto de 2020, se designó como ejecutivos principales de la sociedad, al Sr. Gustavo Alarcón González, Gerente de Finanzas, y al Sr. Miguel Luis Vial Larraín, Gerente Legal.

Hechos esenciales al 31 de diciembre 2019

Mediante hecho esencial de fecha 27 de febrero de 2019, la Sociedad comunicó que el Directorio de la Sociedad acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día martes 6 de marzo de 2019, a fin de conocer y resolver las materias propias de tales reuniones.

Mediante hecho esencial de fecha 11 de marzo 2019, la Sociedad comunicó que la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 6 de marzo de 2019, aprobó, entre otras cosas, 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 2018. Asimismo, en dicha Junta Ordinaria de Accionistas se acordó la renovación del Directorio de la Sociedad, designándose como miembros del mismo a los señores José Luis de la Rosa Muñoz, Pedro Del Favero Valdés, Roberto Guerrero Valenzuela, José Miguel Ried Undurraga y Hernán Diaz Peñafiel, quienes asumieron por un período de tres años contados desde la fecha de la Junta Ordinaria en que fueron designados.

### **31. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 1 de enero del 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

\* \* \* \* \*