



Itaú Corredores de Bolsa Limitada.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS	
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA	2
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO	6
1. INFORMACION GENERAL	7
2. BASES DE PREPARACION.....	11
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	12
4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	29
5. USO DE ESTIMACION Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	37
6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	39
7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	39
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	40
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA.....	42
10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA	44
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO.....	45
12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	46
13. DEUDORES POR INTERMEDIACION.....	46
14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	48
15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	49
16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	53
17. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	54
18. INVERSIONES EN SOCIEDADES	56
19. INTANGIBLES.....	58
20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	59
21. OTROS ACTIVOS.....	60
22. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	60
23. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO.....	60
24. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	62
25. ACREEDORES POR INTERMEDIACION	63
26. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	65
27. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	65
28. PROVISIONES.....	65
29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS.....	67
30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	69
31. PATRIMONIO.....	72
32. SANCIONES Y MULTAS.....	74
33. HECHOS RELEVANTES.....	74
34. HECHOS POSTERIORES	75

ITAU CORREDORES DE BOLSA LIMITADA
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre de
		2020	2019
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	595.239	171.936
Instrumentos financieros		96.229.320	141.005.793
A valor razonable - Cartera propia disponible	8	23.604.872	28.136.106
Renta variable (IRV)	9	71.134	33.768
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	23.533.738	28.102.338
A valor razonable - Cartera propia comprometida	8	68.656.805	94.320.295
Renta variable	9	-	178.304
Renta fija e Intermediación Financiera	9	68.656.805	94.141.991
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		3.967.643	18.549.392
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	3.967.643	18.549.392
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	-	-
Otras	11	-	-
Deudores por intermediación	13	16.947.669	140.136.467
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	2.154.534	492.661
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	59.567	171.558
Otras cuentas por cobrar	16	33.645.731	3.825.713
Impuestos por cobrar	17	1.023.348	749.211
Impuestos diferidos	17	1.692.659	2.093.408
Inversiones en sociedades	18	4.679.669	4.990.169
Intangibles	19	33.801	62.030
Propiedades, planta y equipo	20	-	11.425
Otros activos	21	102.413	97.442
TOTAL ACTIVOS		157.163.950	293.807.813
PASIVOS			
Pasivos financieros		60.394.566	105.447.845
A valor razonable	22	-	178.712
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	-	-
Obligaciones por financiamiento		60.394.040	84.842.885
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	60.394.040	84.842.885
Otras	23	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	526	20.426.248
Acreedores por intermediación	25	16.945.209	140.127.806
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	1.676.843	492.511
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	13.383	10.268
Otras cuentas por pagar	27	34.340.272	5.313.657
Provisiones	28	256.621	655.601
Impuestos por pagar		-	-
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
TOTAL PASIVOS		113.626.894	252.047.688
PATRIMONIO			
Capital	31	38.860.873	38.860.873
Reservas	31	1.135.384	1.362.049
Resultados acumulados	31	1.537.203	53.702
Resultado del período / ejercicio	31	2.003.596	1.483.501
Dividendos provisorios o participaciones	31	-	-
TOTAL PATRIMONIO		43.537.056	41.760.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		157.163.950	293.807.813

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

ITAU CORREDORES DE BOLSA LIMITADA
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
A) ESTADO DE RESULTADOS					
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	29	1.127.965	1.357.383	754.725	835.830
Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	29	(818.748)	(865.345)	(511.428)	(575.810)
Otras comisiones	29	8.972	39.369	2.821	38.115
Total resultado por intermediación		318.189	531.407	246.118	298.135
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	29	-	50.481	-	318
Ingresos por custodia de valores	29	-	524	-	222
Ingresos por asesorías financieras	29	325.701	314.240	151.415	174.197
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios		325.701	365.245	151.415	174.737
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	29	5.333.819	8.978.004	4.300.761	7.087.394
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	-	-	-	-
A costo amortizado	29	-	(50)	-	(50)
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	189.549	416.419	76.782	310.905
Total resultado por instrumentos financieros		5.523.368	9.394.373	4.377.543	7.398.249
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	29	(830.845)	(2.971.542)	(328.444)	(2.135.290)
Otros gastos financieros	29	(138.454)	(139.768)	(9.967)	(83.345)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(969.299)	(3.111.310)	(338.411)	(2.218.635)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos de personal	29	(1.005.600)	(1.485.395)	(689.419)	(947.973)
Gastos de comercialización	29	(2.273.522)	(2.830.073)	(1.557.708)	(2.047.312)
Otros gastos de administración	29	(469.471)	(529.007)	(337.654)	(374.119)
Total gastos de administración y comercialización		(3.748.593)	(4.844.475)	(2.584.781)	(3.369.404)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	3.801	5.333	(4.458)	8.228
Resultado de inversiones en sociedades	18	225.366	206.009	225.366	205.260
Otros ingresos	29	739.571	146.857	264.919	103.393
Total otros resultados		968.738	358.199	485.827	316.881
Resultado antes de impuesto a la renta					
		2.418.104	2.693.439	2.337.711	2.599.963
Impuesto a la renta	17	(414.508)	(716.998)	-	(676.528)
UTILIDAD DEL PERIODO		2.003.596	1.976.441	2.337.711	1.923.435

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

ITAU CORREDORES DE BOLSA LIMITADA
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 (En miles de pesos - M\$)

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD DEL PERIODO	2.003.596	1.976.441	2.337.711	1.923.435
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(226.665)	(466.843)	(92.928)	125.479
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	-	-	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	(226.665)	(466.843)	(92.928)	125.479
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL PERIODO	1.776.931	1.509.598	2.244.783	2.048.914

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

ITAU CORREDORES DE BOLSA LIMITADA
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Reservas				Resultados acumulados	Resultado del período	Provisión dividendos mínimos	Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$				
Saldos al 31 de diciembre de 2018	31	38.860.873	2.083.654	-	-	(492.061)	545.763	-	40.998.229
Transferencia a resultados acumulados	31	-	-	-	-	545.763	(545.763)	-	-
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	31	38.860.873	2.083.654	-	-	53.702	-	-	40.998.229
Aumento (disminución) de capital	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales del período	31	-	(466.843)	-	-	-	1.976.441	-	1.509.598
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	31	-	(466.843)	-	-	-	-	-	(592.322)
Utilidad (pérdida) del período	31	-	-	-	-	-	1.976.441	-	53.006
Dividendos o participaciones distribuidas	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019		38.860.873	1.616.811	-	-	53.702	1.976.441	-	42.507.827
Saldos al 31 de diciembre de 2019	31	38.860.873	1.362.049	-	-	53.702	1.483.501	-	41.760.125
Transferencia a resultados acumulados	31	-	-	-	-	1.483.501	(1.483.501)	-	-
Saldo al 1 de enero de 2020	31	38.860.873	1.362.049	-	-	1.537.203	-	-	41.760.125
Aumento (disminución) de capital	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del período		-	(226.665)	-	-	-	2.003.596	-	1.776.931
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	31	-	(226.665)	-	-	-	-	-	(226.665)
Utilidad (pérdida) del período	31	-	-	-	-	-	2.003.596	-	2.003.596
Dividendos o participaciones distribuidas	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020		38.860.873	1.135.384	-	-	1.537.203	2.003.596	-	43.537.056

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

ITAU CORREDORES DE BOLSA LIMITADA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Por los periodos de nueve meses terminados al terminados al 30 de septiembre de	
		2020	2019
		M\$	M\$
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)		496.712	717.868
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(20.357.026)	3.546.313
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(14.904.484)	4.616.326
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		14.451.851	(5.307.046)
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		(1.611.849)	(1.993.037)
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados		(2.154.016)	(2.878.054)
51.18.00 Impuestos pagados		(130.912)	(133.345)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(194.239)	245.213
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación		(24.403.963)	(1.185.762)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		24.598.099	(945.879)
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
52.13.00 Aumentos de capital	31	-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	31	-	-
Saldo al :Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento		24.598.099	(945.879)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	18	225.366	206.009
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo	20	-	-
53.15.00 Inversiones en sociedades		-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	-
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión		225.366	206.009
50.10.00 FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		419.502	(1.925.632)
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7	3.801	12.030
50.30.00 Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		423.303	(1.913.602)
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	171.936	2.197.032
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	595.239	283.430

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

1. INFORMACION GENERAL

Itaú Corredores de Bolsa Limitada (en adelante “La Corredora”) fue constituida por escritura pública el día 27 de enero de 1993. El 2 de noviembre de 1994, se transformó en Corredora S.A. mediante modificación a la Resolución N°160 de la Comisión para el Mercado Financiero, (en adelante “CMF”).

En Décima Segunda Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de agosto de 2005, se acordó modificar la razón social de Corp Corredores de Bolsa S.A. por Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

En Tercera Junta General Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. celebrada el 10 de septiembre de 2007, se acordó modificar la razón social de la Corredora reemplazándola por Corp Capital Corredores de Bolsa S.A. Asimismo se reemplazó artículo primero de los estatutos.

En Décima Cuarta Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de abril de 2010, por acuerdo de los accionistas se procedió a modificar la razón social de Corp Capital Corredores de Bolsa S.A. por Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 1 de enero de 2017, se materializó la fusión, según lo acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de junio de 2016, en la cual Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada fue absorbida por Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., la cual es su continuadora legal y pasó a denominarse, a partir de la fecha indicada en Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. pudiendo usar el nombre fantasía Itaú Corredores de Bolsa S.A.

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 11 de julio de 2018, reducida a escritura pública con fecha 1 de agosto de 2018 en la Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, los accionistas aprobaron transformar la sociedad en una sociedad de responsabilidad limitada bajo la razón social Itaú Corredores de Bolsa Limitada, la cual se registró por sus estatutos y por lo dispuesto en la Ley. N° 3.918 y sus modificaciones posteriores y las normas pertinentes del Código Civil y del Código de Comercio.

El objeto social de Itaú Corredores de Bolsa Ltda., consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como Corredores de Bolsa, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley N°18.045, sin perjuicio de aquellas actividades complementarias que la CMF autorice a los Corredores de Bolsa.

La Corredora se encuentra domiciliada en Avda. Presidente Riesco 5537, Edificio NLC, Piso 16, Rut 96.665.450-3 y se encuentra inscrita en el Registro de Corredores y Agentes de Valores de la CMF bajo el N°160 del 11 de mayo del año 1993.

En el cuadro adjunto, se detallan los accionistas de la Corredora:

Rut accionista	Nombre y razón social	Tipo de persona	Nacionalidad	% de propiedad
96.628.610-5	Itaú Asesorías Financieras Ltda.	Persona jurídica	Chilena	0,0100
97.023.000-9	Itaú Corpbanca	Persona jurídica	Chilena	99,9900



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

La Corredora pertenece en un 100% (control directo 99,99% e indirecto 0,01%) a Itaú Corpbanca que es parte del grupo financiero Itaú Unibanco.

Los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020 han sido aprobados por el Gerente General el 27 de octubre de 2020.

La Corredora se especializa en entregar soluciones de inversión simples, transparentes, cercanas e inteligentes, a la más amplia gama de clientes.

Entre sus principales negocios y servicios se encuentran:

- Negocio Accionario
 - a) Compra y venta de instrumentos y operaciones relacionadas de forma normal.
 - b) Operaciones en línea: Transacciones que se realizan a través del portal de Inversiones para la compra/venta de acciones.
 - c) Operaciones Simultáneas: Siendo estos instrumentos para financiar operaciones de Renta Variable, en la cual se venden acciones al contado conjunta e indisolublemente con una compra a plazo por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento, garantizando la operación con cualquier tipo de acciones u otros valores.
- Inversiones Internacionales
 - a) Acciones Internacionales: La Corredora, a través de Pershing LLC, filial de The Bank of New York Mellon (BNY), ofrece la posibilidad de invertir en los principales mercados internacionales, abriendo una cuenta a nombre del cliente o de su Sociedad, con custodia directa en Pershing.

Pershing LLC es un broker dealer registrado en la Security and Exchange Commission (SEC) y es miembro de National Association of Securities Dealers (NASD) de Estados Unidos (filial del The Bank of New York Mellon).

b) Exchange Traded Fund (ETF siglas en inglés): Consiste en fondos negociables en el mercado, que permiten tomar posiciones sobre índices bursátiles.

Se negocian en bolsa de valores como un valor de renta variable, por lo que en cada momento se puede conocer la composición y valor de la cartera, permitiendo al inversor comprar y vender en cualquier momento de la sesión bursátil.

- a) Renta Fija Internacional: Ofrece a sus clientes acceso a una amplia gama de alternativas existentes en Renta Fija en el mercado extranjero, quienes podrán acceder a Bonos Corporativos, Bonos Emergentes y Bonos de Gobierno transados en el mercado norteamericano

A continuación, se presenta el cuadro de participaciones mantenido por la matriz Banco Itaú Corpbanca.

	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación					
			Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de Diciembre de 2019		
			Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
			%	%	%	%	%	%
Itaú Corredores de Bolsa Limitada (ex - CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.) (1) (10) (12)	Chile	\$	99,990	0,010	100,0000	99,9900	0,0100	100,0000
Itaú Administradora General de Fondos S.A. (ex - Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.) (1) (9)	Chile	\$	99,994	0,006	100,0000	99,9940	0,0060	100,0000
Itaú Corredores de Seguros S.A. (ex-Corpbanca Corredores de Seguros S.A) (1) (5) (8)	Chile	\$	99,990	0,010	100,0000	99,9000	0,0100	100,0000
Itaú Asesorías Financieras S.A. (1) (7) (14)	Chile	\$	99,990	0,010	100,0000	99,9900	0,0100	100,0000
CorpLegal S.A. (1) (13) (15)	Chile	\$	-	-	-	99,9900	0,0100	100,0000
Recaudaciones y Cobranzas Ltda. (1) (11)	Chile	\$	99,990	0,010	100,0000	99,9990	0,0100	100,0000
Itaú Corpbanca New York Branch (1) (6)	EE.UU	US\$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Itaú Corpbanca Colombia S.A. (2) (16)	Colombia	COP\$	87,100	-	87,100	66,279	-	66,279
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A. (2)	Colombia	COP\$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
Itaú Securities Services Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (2)	Colombia	COP\$	5,499	82,310	87,809	5,499	62,634	68,133
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A (2)	Colombia	COP\$	2,219	85,166	87,385	2,219	64,807	67,026
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (2)	Colombia	COP\$	-	87,083	87,083	-	66,266	66,266
Itaú (Panamá) S.A.(3)	Panamá	US\$	-	87,100	87,100	-	66,279	66,279
Itaú Casa de Valores S.A (4)	Panamá	US\$	-	87,100	87,100	-	66,279	66,279

1 Sociedades fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (CMF)

2 Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) la cual mantiene un convenio de supervisión con la CMF

3 Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos Panamá.

4 Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

5 Con fecha 01 de abril de 2018, se hizo efectiva la fusión de las sociedades CorpBanca Corredores de Seguro S.A. y Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada mediante la absorción de esta última entidad en la primera, siendo su nueva razón social Itaú Corredores de Seguros S.A

6 Sociedad fiscalizada por Office of the Comptroller of the Currency (OCC) y Federal Reserve (FED)

7 Con fecha 4 de julio de 2018, Itaú Asesorías Financieras S.A, adquirió 2 acciones de la entidad a inversionistas minoritarios, con lo cual Banco Itaú Corpbanca y Filiales pasa a controlar el 100% de las acciones de la sociedad.

8 Con fecha 10 de septiembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 127.901 acciones a inversionistas minoritarios, con lo cual pasa a controlar (directa e indirectamente) el 100% de la entidad.

9 Con fecha 10 de diciembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 1 acción a un inversionista minoritario, con lo cual pasa a controlar (directa e indirectamente) el 100% de la entidad.

10 Con fecha 01 de agosto de 2018 se modificó la razón social de Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., reemplazándola por Itaú Corredores de Bolsa Limitada.

11 Con fecha 2 de mayo de 2019, Itaú Corredores de Bolsa vende a Instacob (Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas S.A.) su participación en Itaú Asesorías Financieras. .

12 Con fecha 2 de mayo de 2019, Itaú Asesorías Financieras vende a Itaú Corredores de Bolsa la participación en Instacob (Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas S.A.).

13 Con fecha 2 de mayo de 2019, Itaú Corredores de Bolsa vende a Itaú Corpbanca la participación en Corplegal, con lo cual Itaú Corpbanca pasa a controlar el 100% de la entidad

14 Con fecha 2 de mayo de 2019 Itaú Asesorías Financieras se modifica su figura legal transformando de una S.A. a una sociedad de responsabilidad limitada.

15 Con fecha 20 de mayo de 2019 se produjo la disolución de Corplegal S.A.

16 Con fecha 3 de diciembre de 2019 Itaú Corpbanca completó la adquisición de las acciones Itaú Corpbanca Colombia de propiedad de Helm LLC y Kresge Stock Holding Company Inc.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

- Renta Fija: entre sus operaciones relevantes se encuentran las siguientes.
 - a) Intermediación financiera de títulos de oferta pública.
 - b) Pactos en pesos, dólares y Unidad de Fomento.

La información anterior se resume en los siguientes negocios y servicios al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Al 30 de septiembre de 2020:

<u>Negocios / servicios por cuenta de terceros</u>	<u>Número de clientes no relacionados</u>	<u>Número de clientes relacionados</u>	<u>Cartera Propia</u>
Intermediación de valores de oferta pública	995	8	-
Administración de Cartera	-	-	-
Operaciones fuera de Bolsa (Pactos y compra/venta a término RF e IF)	61	6	-

Al 31 de diciembre de 2019:

<u>Negocios / servicios por cuenta de terceros</u>	<u>Número de clientes no relacionados</u>	<u>Número de clientes relacionados</u>	<u>Cartera Propia</u>
Intermediación de valores de oferta pública	2.057	51	4
Administración de Cartera	63	-	-
Operaciones fuera de Bolsa (Pactos y compra/venta a término RF e IF)	73	8	1

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

2. BASES DE PREPARACION

a. Estados Financieros

Los estados financieros intermedios de la Corredora, correspondientes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Estos estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Corredora al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Las notas a los estados financieros intermedios contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y en los estados de flujo de efectivo. en ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

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

b. Período cubierto

Los presentes estados financieros intermedios de Itaú Corredores de Bolsa Limitada comprenden los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados de Resultados Integrales por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estado de Flujo de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

c. Moneda funcional y de presentación

La Corredora ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

De acuerdo con lo anterior, se convertirán los registros contables distintos a la moneda funcional en forma consistente con la NIC 21 “Efectos de Cambio en Moneda Extranjera”.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

d. Hipótesis de negocio en marcha

Al elaborar los estados financieros, La administración evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad elaborará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio

en marcha, a menos que la administración pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

De acuerdo a lo anterior, La Administración de la Corredora estima que no hay muestras de existencia de incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de duda substancial sobre problemas de empresa en marcha a la fecha de los presentes estados financieros.

e. Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no posee reclasificaciones significativas.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los Intermediarios de Valores, deben preparar sus Estados Financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Principales políticas contables

- (a) Efectivo y efectivo equivalente - La Corredora ha definido como efectivo y su equivalente al efectivo los saldos en caja y en cuentas corrientes bancarias. Además, podrán incluirse aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, tales como: depósitos a plazo con vencimiento inferior a 90 días desde su fecha de adquisición, cuotas de fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo, con características de gran liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La anterior política se ampara en los lineamientos establecidos en NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”.
- (b) Activos financieros a valor razonable y costo amortizado - La Corredora segmenta sus instrumentos financieros de acuerdo a su tratamiento, conforme a lo siguiente:
 - Valor Razonable
 - i) Cartera propia disponible incluyendo i) Renta variable “IRV” y ii) Renta fija e Intermediación Financiera “IRF e IIF”;
 - ii) Cartera propia comprometida incluyendo i) Renta Variable y ii) Renta fija e Intermediación Financiera e
 - iii) Instrumentos financieros derivados.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

- Costo Amortizado
 - i) Cartera propia disponible (incluyendo Renta fija e Intermediación Financiera “IRF e IIF”)
 - ii) Cartera propia comprometida (incluyendo Renta fija e Intermediación Financiera “IRF e IIF”)
 - iv) Operaciones de financiamiento, incluyendo i) Operaciones de compra con retroventa sobre IRV,
 - v) Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF y iii) Otras.

La Administración de la Corredora de acuerdo a lo instruido en Circular N° 615 por la CMF para los intermediarios de valores y bolsas de productos, anticipó en el año 2010 (año de transición a las NIIF), la aplicación de NIIF 9 en sus estados financieros, con respecto a los criterios de clasificación y valorización de instrumentos financieros. Los cambios posteriores a esta norma tendrán fecha de aplicación obligatoria a contar de enero de 2018 (Fase 2, Metodología de deterioro y Fase 3, Contabilidad de Cobertura).

Los principales rubros agrupados en este ítem corresponden a Instrumentos Financieros valorizados a Valor Razonable y a Costo Amortizado, como también sus cuentas de resultado y patrimonio generadas.

De acuerdo a NIIF 9 (Versión 2009), una entidad clasificará los activos financieros según se mida posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base tanto del:

- (i) Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- (ii) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Costo Amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Valor Razonable

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado.

A continuación se exponen brevemente los alcances técnicos sobre los saldos de activos y pasivos financieros afectados:

1. Instrumentos para negociación

Corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre de los estados financieros. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informadas y reflejadas en los estados de resultados de la entidad.

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

2. Instrumentos de inversión

Son clasificados como Inversiones al vencimiento sólo aquellos instrumentos en que la entidad tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como negociación.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento se incluyen en cuentas de resultados.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

La Corredora evaluará esta cartera en forma periódica para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas y la intención y capacidad de la administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento.

Las principales Normas Internacionales de Información Financiera que afectan estos rubros son las siguientes:

NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

(c) Deudores por intermediación - Corresponde a los deudores por operaciones de intermediación, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluirán las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por operaciones simultáneas por cuenta de clientes. Los saldos que generan los conceptos de intermediación se presentarán netos de las provisiones por deterioro o incobrables.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(d) Inversiones en sociedades - A continuación, se presenta un detalle de las mismas:

- Entidades Asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que la entidad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Son valorados por el método de la participación (VP) aquellos valores adquiridos sin el ánimo de negociar y que se valorizan a valor razonable por patrimonio. Bajo este concepto se deberán presentar las inversiones en acciones de bolsas de valores no des-mutualizadas.

La norma internacional de información financiera que afecta en forma principal a estas operaciones es: NIC 28 "Inversiones en Empresas Coligadas".

La Corredora no cuenta con este tipo de inversiones a la fecha de sus estados financieros.

- Inversiones en sociedades a valor razonable con efectos en patrimonio

Las inversiones que la corredora mantiene bajo esta clasificación son valorizadas a valor razonable con efecto en patrimonio, pues estas no son mantenidas para negociación. Al 30 de septiembre de 2020, la Corredora presenta los siguientes títulos patrimoniales:

Participación del 4,1666% (2 millones acciones) en Bolsa de Comercio de Santiago S.A. y se presenta a valor de mercado, con cambios en patrimonio.

Participación del 2,4390% (100 mil acciones) en Bolsa Electrónica de Chile S.A. y se presenta a valor de mercado, con cambios en patrimonio.

Estos instrumentos son valorizados de la siguiente forma; Bolsa de Comercio de Santiago S.A., es valorizada al valor bursátil, Bolsa Electrónica de Chile con la información de las últimas dos transacciones reportadas por esta misma Bolsa de manera mensual.

- Inversión en otras sociedades sin influencia significativa:

Las inversiones en sociedades sin influencia significativa son reconocidas a costo histórico. Estos instrumentos de patrimonio son inicialmente reconocidos a su valor de adquisición, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los instrumentos de patrimonio que mantiene la sociedad al 30 de septiembre de 2020, y que cumplen con la clasificación antes señalada, son los siguientes:

Participación del 0,01% en Recaudaciones y Cobranzas Limitada.

(e) Propiedades, planta y equipo - El activo fijo de la Corredora se contabilizará utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

La depreciación será determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y esta será calculada en función de los años de la vida útil estimada, de los diferentes bienes.

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

(f) Transacciones y saldos en moneda extranjera - A continuación, se detalla el tratamiento efectuado por la Corredora:

- Las operaciones en otras divisas distintas del Peso Chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc. se considerarán denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.
- Para la preparación de los estados financieros de la Corredora, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convertirán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputarán directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluyen el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por la Corredora. Serán registrados en el rubro otros resultados bajo la denominación de diferencia de cambio, la cual agrupa los resultados netos producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentran expresados en monedas diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

- Cuando se produzca un cambio de la moneda funcional en la Corredora, esta deberá aplicar procedimientos de conversión que sean aplicables a la nueva moneda funcional de forma prospectiva, desde la fecha de cambio.
- Toda transacción en moneda extranjera se registrará en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado vigente a la fecha de transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

(g) Deterioro de activos - A continuación, se detalla el tratamiento efectuado por la Corredora:

- Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

En el caso de los activos financieros registrados a costo amortizado, una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Corredora, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o fondo de comercio y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado según NIIF 5 “Activos circulantes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, casos anteriormente expuestos de acuerdo a lo establecido en la NIC 36: “Deterioro de Activo”.

(h) Acreedores por intermediación - Se incluirán acreedores por operaciones de intermediación (saldos adeudados), producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por operaciones simultáneas por cuenta de clientes.

(i) Pasivos financieros a valor razonable - La Corredora registra estos pasivos con cambios en resultados, cuando cumpla alguna de las siguientes condiciones:

(i) Cumple la definición de mantenido para negociar.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(ii) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados.

La Corredora incluirá principalmente pasivos a valor razonable tales como a) obligaciones de devolver los títulos de terceros que fueron utilizados por el intermediario en ventas a término, y que provenían de operaciones de préstamos o de compras con retroventa sobre IRV, IRF e IIF y b) contratos de derivados financieros.

(j) Pasivos financieros a costo amortizado - El registro de pasivos a costo amortizado se determina en función de la medida inicial de dicho pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta determinada para tal efecto).

(k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos - La Corredora determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes. Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencia entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registra de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuestos a las ganancias”.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los impuestos diferidos han sido ajustados a las tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014. Esta norma señala que para el año 2014 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida.

Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Parcialmente Integrado, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

La formalidad para adoptar el sistema tributario en las sociedades anónimas cerradas, exige una declaración suscrita por la entidad, acompañada de una escritura pública en que conste el acuerdo de la totalidad de los accionistas, lo cual se podría realizar a contar del año 2016, conforme a las formalidades que el Servicio de Impuestos Internos determine mediante resolución. La Corredora ha adoptado el sistema parcialmente integrado.

(l) Provisiones - Se incluirán bajo este concepto pasivos, como también sus cuentas de resultado asociadas, que incluyen obligaciones legales u otras asumidas como consecuencia de eventos pasados, en que es probable que se requieran recursos para pagar dichas obligaciones y cuyo plazo o monto es incierto, pero puede estimarse confiablemente. El pronunciamiento anterior se enmarca en lo descrito por NIC 37 “Provisiones, activos y pasivos contingentes”.

Por otra parte la Corredora de Bolsa no está obligada a realizar provisión de dividendos mínimos, puesto que la sociedad se transformó en una sociedad de responsabilidad limitada, la cual se regirá por sus estatutos y por lo dispuesto en la Ley N°3.918 y sus modificaciones posteriores y las normas pertinentes del Código Civil y del Código de Comercio.

(m) Uso de estimaciones y juicios - La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Estas estimaciones se refieren básicamente a: Estimación del valor razonable de instrumentos financieros, provisiones de pasivos, y deterioro de activos financieros. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios utilizados por la administración:

- La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos. Entre dichos activos, se encuentran las propiedades, planta y equipo y los instrumentos financieros.
- La vida útil de equipos e intangibles
- Los impuestos corrientes se registran con cambio en resultado como consecuencia de la tasa impositiva vigente al momento de la determinación. La Corredora contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada de acuerdo a las normas establecidas en la ley de impuesto a la renta.
- Los impuestos diferidos son reconocidos mediante la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre el valor financiero de los activos, pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el período en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de estos estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

(n) Reconocimiento de ingresos - Las principales partidas afectadas se relacionan con comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles, resultados por intermediación, ingresos por servicios y resultados por instrumentos financieros.

Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Corredora.

Las ventas de bienes se reconocerán cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que la Corredora posee sobre ellos.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando, el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Corredora. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

La Corredora reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro, y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Corredora, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Intereses y Reajustes

Estos ingresos se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Corredora reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingreso por intereses. El ingreso por intereses de préstamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa original del instrumento.

Los principales productos que se ven afectados por intereses y reajustes son: compras y ventas con pacto, instrumentos de renta fija, pagarés, instrumentos de renta variable como son las simultáneas y ventas cortas. El resultado reconocido por estos conceptos se clasifica en instrumentos financieros y otros resultados.

Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

Estos ingresos se reconocen utilizando como tasa de descuento la tasa de interés de mercado vigente al cierre del período.

Ingresos por dividendos

Se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

Las principales Normas Internacionales de Información Financiera que afectan estos rubros son las siguientes:

NIC 18 "Ingresos Ordinarios"

NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar".

NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

(o) Costos por financiamiento - La Corredora incluirá conceptos como intereses y reajustes devengados en el período, provenientes de las obligaciones por financiamiento recibido por el intermediario de

valores, esto a través de operaciones de venta con retrocompra, sobre instrumentos de renta fija o acciones, y otras obligaciones por financiamiento. También se incluirán intereses, comisiones y gastos del período, provenientes de obligaciones con bancos e instituciones financieras.

(p) Reajuste y diferencia de cambio - Estos conceptos corresponden a resultados (pérdidas y/o ganancias) netos producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas diferentes a la moneda funcional (para nuestro caso Peso Chileno), y que no corresponden a instrumentos financieros.

(q) Intangibles - Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registrarán con cargo a intangible de los estados financieros.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registrarán con cargo a los resultados del período en que se incurran.

La amortización de los sistemas informáticos se realizará linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación de los respectivos sistemas, esto en relación a su vida útil económica, vinculada con la generación de flujos futuros y que estos fluyan hacia la entidad, siendo estos identificables, al igual que sus costos.

La Corredora aplicará test de deterioro cuando existan indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

(r) Transacciones con Empresas Relacionadas - Se detallarán en notas a los presentes estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

Se revelará el detalle de los saldos, transacciones y demás requerimientos establecidos por la NIC 24 "Información a Revelar Sobre Partes Relacionadas".

(s) Arrendamiento Operativo y Contratos de Prestación de Servicios Financiero - Los contratos de prestaciones de servicios se contabilizarán según criterio del devengo en cuentas de resultado y sus formas de pago en conformidad con lo dispuesto en cada uno de los contratos de servicios.

(t) Vacaciones - El costo se registrará como gasto en el período en que se devenga el derecho.

(u) Indemnización por años de servicio - La Corredora no tiene acordado este beneficio en forma contractual y, por lo tanto, no se efectuará provisión alguna por dicho concepto.

(v) Valorización de Activos y Pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera serán los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Los instrumentos financieros han sido preparados sobre la base de costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados.
- Los instrumentos de negociación.

(w) Baja de activos y pasivos financieros - El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiamientos subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilidades en las que

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos de nuevo.

(x) Reconocimiento de Gastos - Las principales partidas afectadas se relacionan con resultados por intermediación, resultados de instrumentos financieros y gastos de administración y comercialización.

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

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

NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"

NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar".

NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

(y) Activos y Pasivos Contingentes - Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Corredora.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Corredora. Los activos y pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

(z) Custodia - La Corredora efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la CMF N°1962 del 19.01.2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

tipo de instrumentos: IRV, IRF, IIF y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores (DCV).

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

Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

1) Normas, Interpretaciones y Enmiendas que han sido adoptadas en los presentes Estados Financieros Intermedios:

1.6) Enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” – Reducción o Liquidación

En febrero de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la Enmienda, Reducción o Liquidación del Plan (Modificaciones a la NIC 19). Las modificaciones a la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan.

La administración ha evaluado la adopción de esta interpretación donde ha concluido que su aplicación no tiene impactos en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

1.7) Enmienda Marco Conceptual

En marzo de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió un conjunto completo de conceptos para la presentación de informes financieros, el Marco Conceptual revisado para la Información Financiera (Marco Conceptual), reemplazando la versión anterior del Marco Conceptual emitido en 2010.

El Marco Conceptual revisado tiene una fecha de vigencia desde el 1 de enero de 2020.

La enmienda introduce nuevas definiciones e incluye guías sobre ciertas consideraciones, las cuales la administración ha evaluado y ha concluido que su aplicación no tiene impactos en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

1.8) Enmienda NIIF 3 “Combinaciones de negocio” – Definición de negocio

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Definición de un negocio para facilitar que las empresas decidan si las actividades y los activos que adquieren son un negocio o simplemente un grupo de activos. Reduciendo las definiciones de una empresa al centrar la definición de productos en bienes y servicios proporcionados a los clientes y otros ingresos de actividades ordinarias, en lugar de proporcionar dividendos u otros beneficios económicos directamente a los inversores o reducir los costos. La enmienda a la NIIF 3 tiene una fecha de vigencia desde el 1 de enero de 2020.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

La administración ha evaluado la adopción de esta interpretación donde ha concluido que su aplicación no tiene impactos en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

1.9) Enmienda a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables”

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)” para aclarar la definición de “material” y alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios se relacionan con una nueva definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: “La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”.

La nueva definición de material se encuentra en la NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La definición de material en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

La administración ha evaluado la adopción de esta interpretación donde ha concluido que su aplicación no tiene impactos en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

1.10) Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia”

Publicada en septiembre 2019, esta enmienda brinda ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la enmienda en sus Estados Financieros.

1.11) Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” - Concesiones de arrendamientos relacionados con Covid-19

Con fecha 28 de mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó la enmienda “Concesiones de arrendamientos relacionados con Covid-19 (Enmienda a la NIIF 16)” que modifica la norma para proporcionar a los arrendatarios una exención de evaluar si una concesión de

arrendamientos relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Al mismo tiempo, el IASB publicó una Actualización de Taxonomía propuesta para reflejar esta enmienda.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19 que reducen los pagos de arrendamiento vencidos el 30 de junio de 2021 o antes con el fin de capturar las concesiones de arriendo otorgadas a partir de junio y con una duración de 12 meses.

La enmienda es efectiva para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada, incluso en los estados financieros aún no autorizados para su emisión.

La adopción de la enmienda no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Intermedios, dado que la enmienda permite tratar las modificaciones de contrato por COVID 19 como si no lo fuesen.

Actualmente la administración no ha celebrados contratos de arrendamiento que clasifiquen bajo NIIF 16.

2) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

2.1) NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten NIIF 17 es efectiva para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2023, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique NIIF 9 e NIIF 15.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto en los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

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

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la enmienda en sus Estados Financieros.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

2.3) Enmienda a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

El 23 de enero de 2020 el IASB publicó la modificación a la NIC 1, la cual aborda la clasificación de los pasivos y clarifica la presentación de estos como corrientes o no corrientes. Esta enmienda se aplica a partir del 01 de enero de 2022 de forma retroactiva y se permite su aplicación anticipada.

Entre las modificaciones se encuentran las siguientes:

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando no tiene un derecho para aplazar la liquidación de este durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La enmienda elimina el factor de “incondicionalidad” de este derecho.

El derecho de diferir la liquidación del pasivo debe tener sustancia y debe existir al final del período en que se informa. Si este derecho está sujeto a que la entidad cumpla alguna condición, tal derecho solo existirá si efectivamente se están cumpliendo estas condiciones al final del período en el que se informa y se podrá clasificar como no corriente. La entidad debe cumplir con estas condiciones, aunque la contraparte no realice un testeo de estos.

La clasificación del pasivo no se verá afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho de diferir la liquidación de este. Por lo tanto, si el pasivo cumple con la condición de no corriente descrito en la norma, se clasificará como no corriente, aunque la entidad planea liquidarlo en menos de 12 meses desde el período en que se informa o entre el período en que se informa y el que se reporta al regulador. Si ocurre cualquiera de los dos casos anteriores, se deberá revelar en los Estados Financieros para comprender el impacto de la posición financiera de la entidad.

El pasivo se entenderá por liquidado cuando la entidad extinga la obligación al transferir a su contraparte efectivo, otros recursos económicos o instrumentos de patrimonio propios.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la enmienda en sus Estados Financieros.

2.4) Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

Con fecha 14 de mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó las enmiendas a la NIC 16 con respecto a los ingresos por venta de artículos producidos mientras se lleva un activo a la ubicación y las condiciones necesarias para que sea capaz de operando de la manera prevista por la gerencia.

Enmienda modifica la norma para prohibir deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo cualquier producto de la venta de artículos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia. En cambio, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos y el costo de producirlos, en resultados.

La enmienda es efectiva para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, permite su aplicación anticipada.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

La Administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas en sus Estados Financieros.

2.5) Enmienda a la NIC 37 “Contratos onerosos”- costo de cumplir un contrato

Con fecha 14 de mayo de 2020, El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado enmiendas a la NIC 37 que modifica la norma con respecto a los costos que una empresa debe incluir al evaluar si un contrato es oneroso.

Los cambios en los contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (enmiendas a la NIC 37) especifican que el 'costo de cumplimiento' de un contrato comprende los 'costos que se relacionan directamente con el contrato'. Los costos que se relacionan directamente con un contrato pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo por depreciación para un contrato). Elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

La enmienda es efectiva para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas en sus Estados Financieros.

2.6) Mejoras anuales a las normas NIIF 2018–2020

Con fecha 14 de mayo de 2020, el IASB ha emitido Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF 9 - Instrumentos financieros - Prueba '10 por ciento' para comisiones en la evaluación de pasivos financieros: La enmienda aclara qué comisiones incluye una entidad cuando aplica la prueba del '10 por ciento' en el párrafo B3.3.6 de la NIIF 9 al evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro.
NIIF 16 - Arrendamientos - Incentivos de arrendamiento:
NIC 41 - Agricultura- Impuestos en la medición del valor razonable

Las enmiendas a la NIIF 1, la NIIF 9 y la NIC 41 son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

La enmienda a la NIIF 16 solo se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo que no se establece una fecha de vigencia.

La Administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas en sus Estados Financieros.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1. Riesgos financieros

Definición:

Si bien no existe una definición única con respecto al riesgo financiero, para la Corredora entenderemos este riesgo como la posibilidad de manifestarse un evento que tenga consecuencias financieras no esperadas para la institución. La definición anterior si bien tiene asociado un fuerte componente de adversidad, también tiene un componente importante de oportunidades. Es por esto que el propósito de la administración del riesgo financiero no es eliminar este riesgo, sino que limitar su exposición ante eventos negativos en concordancia con el apetito por riesgo de los accionistas de la Corredora y las regulaciones que rigen a la institución. En esta línea los principales Riesgos Financieros a los que está expuesto la Corredora son el Riesgo de Mercado, el Riesgo de Liquidez y el Riesgo de Contraparte.

Se clasifica en:

1.- Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. A continuación, se muestran los principales factores de riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la institución:

a) Tasa de Interés

El Riesgo de Tasa de Interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos a valor razonable, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca, como por ejemplo las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés afectan el valor económico del banco.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero, el patrimonio y el valor económico.

a) Tipo de Cambio

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.

b) Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en que pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos o demás operaciones registradas en el balance con tales características.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

2.- Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a la exposición de la Corredora a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas
- Que la actividad de las áreas de negocio pueda ser financiada a tasas competitivas
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos

La Corredora cuenta con una Política de Liquidez, cuyo cumplimiento es monitoreado por el área de Riesgo Financiero (Riesgo de Mercado) del Banco. Esa área, le presta el servicio con Control Financiero a la Corredora, a través de un SLA firmado entre las partes.

No obstante, lo anterior, la Política de Liquidez de Itaú Corpbanca, considera la liquidez de las filiales. Es decir, el Banco es responsable de gestionar su liquidez, incluyendo las filiales, y los indicadores normativos del Banco.

Por últimos, de acuerdo a la normativa vigente, la Corredora, informa diariamente al Comité para el Mercado Financiero, el índice de liquidez y Solvencia Patrimonial exigido por el CMF.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la situación de liquidez calculada de esta forma para la Corredora, es la siguiente:

Datos en Miles CLP, al 30 de septiembre de 2020

Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	>> 360 Días	Total Bandas	Total 30 días	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Depósitos a plazo y repos	78.618.251	553.055	289.892	469.741	-	-	-	-	79.930.939	79.461.198	79.930.939
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	78.618.251	553.055	289.892	469.741	-	-	-	-	79.930.939	79.461.198	79.930.939
Activos Financieros											
Fondos disponibles	33.875.595	-	-	-	-	-	-	-	33.875.595	33.875.595	33.875.595
Inversiones Financieras	84.182.707	553.448	289.960	10.924.414	798	7.471	105.234	13.371.006	109.435.038	85.026.115	95.951.327
Compras con Pacto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Activos	118.058.302	553.448	289.960	10.924.414	798	7.471	105.234	13.371.006	143.310.633	118.901.710	129.826.922
Flujos de Caja Estáticos	39.440.051	393	68	10.454.673	798	7.471	105.234	13.371.006			
Flujos de Caja Acumulados	39.440.051	39.440.444	39.440.512	49.895.185	49.895.983	49.903.454	50.008.688	63.379.694			



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Datos en Miles CLP, al 31 de Diciembre 2019

Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	>> 360 Días	Total Bandas	Total 30 días	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Depósitos a plazo y repos	124.486.609	2.547.940	962.830	65.374	-	-	-	-	128.062.753	127.997.379	128.062.753
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	124.486.609	2.547.940	962.830	65.374	-	-	-	-	128.062.753	127.997.379	128.062.753
Activos Financieros											
Fondos disponibles	3.841.951	-	-	-	-	-	-	-	3.841.951	3.841.951	3.841.951
Inversiones Financieras	102.299.286	2.548.176	963.061	66.400	-	-	-	-	105.876.923	105.810.523	105.876.923
Compras con Pacto	22.187.009	-	-	-	-	-	-	-	22.187.010	22.187.010	22.187.010
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Activos	128.328.246	2.548.176	963.061	66.400	-	-	-	-	131.905.884	131.839.484	131.905.884
Flujos de Caja Estáticos	3.841.637	236	231	1.025	0	0	0	0			
Flujos de Caja Acumulados	3.841.637	3.841.873	3.842.104	3.843.129	3.843.129	3.843.129	3.843.129	3.843.129			

4.2. Riesgo de Crédito

Los activos que Corredora tiene en cartera corresponden a

- Inversiones del Banco Central y Tesorería, cuya calidad crediticia se califica como de Alta Calidad (S&P AA-)
- Depósitos y Bonos emitidos por Itaú Corpbanca (S&P BBB+)
- Fondos disponibles
- Derivados Financieros
- Cuentas por Cobrar

La gestión de riesgo de mercado y crediticio de las carteras de Depósitos, Bonos y Derivados se encuentra activamente respaldada por la matriz Itaú Corpbanca que siempre juega el papel de contraparte. Ninguno de los activos financieros presenta señales de deterioro a la fecha de cierre.

Estructura interna de toma de decisiones

Alta Dirección

El comité ejecutivo de la Corredora se encuentra muy comprometido, tanto en la consecución de los objetivos de la Corredora como en el cumplimiento normativo. En este sentido la Corredora da cumplimiento a lo establecido en la Circular 2054 y el Gerente General aprueba anualmente la Certificación de suficiencia e idoneidad del Sistema de Control Interno y Gestión de Riesgos.

Adicionalmente, en cumplimiento con la NCG 295 de la CMF, el Gerente General de la Corredora cuentan con el Certificado de Acreditación del mercado de Valores (CAMV).

Área de inversiones:

La Corredora posee una unidad responsable por el manejo de las inversiones financieras y operaciones con clientes cuyo mandato es administrar eficientemente el capital efectivo por la vía de la intermediación financiera.

Entre las operaciones con clientes destacan:

- Compra y venta de acciones y operaciones simultáneas
- Intermediación de renta fija, compras y ventas con pacto de retroventa y compra anticipada de depósitos.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

- Inversiones en el exterior: acciones, exchange-traded fund (ETF), fondos mutuos y renta fija

Los activos de la Corredora están compuestos por inversiones financieras, acciones, operaciones simultáneas, compras con pactos con clientes y depósitos en Banco, mientras que sus pasivos comprenden principalmente ventas con pacto de retrocompra.

La gestión y monitoreo del riesgo de liquidez de Corredora se basa en la administración y cumplimiento de los siguientes límites consolidados:

- Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL). Capacidad para hacer frente a los compromisos financieros en una situación de estrés al menos durante los siguientes 30 días. Esto incluye el testeo de escenarios de estrés establecidos por el regulador cada 3 meses.
- Ratio de Financiamiento Estable (NSFR). Estabilidad de financiamiento en un horizonte de 1 año.

Administración de los Riesgos Financieros

El grupo posee una Gerencia de Riesgos Financieros, con reporte a la Gerencia Corporativa de Planificación y Control Financiero cuya función principal es identificar, medir y controlar los riesgos financieros, comunicando de forma permanente a la alta dirección los perfiles de riesgo y anticipando situaciones que puedan comprometer la situación patrimonial de la Corredora en el corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia de Riesgos Financieros es responsable de asegurar el cumplimiento regulatorio e interno en materia de riesgos financieros, asegurando la implantación de los estándares y recomendaciones del regulador y las buenas prácticas entregadas por el Comité de Basilea.

Medición del Riesgo y Valoración

Medición del Riesgo

Las posiciones de la Corredora se enmarcan en un conjunto agrupado a nivel Bancario, para reflejar el riesgo consolidado del Banco. Estas posiciones se encuentran incluidas en el libro Banco y son monitoreadas periódicamente por la Gerencia de Riesgos Financieros.

Valor Razonable

La Corredora valoriza diariamente todas sus posiciones en renta fija e instrumentos derivados a su valor razonable.

Todos los aspectos relacionados a la valorización de instrumentos financieros e instrumentos derivados se encuentran contenidos en la Política de Valorización de Itaú Corpbanca.

A continuación, se presentan los índices de liquidez y solvencia Patrimonial al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Indices de Líquidez y Solvencia Patrimonial

Valor U.F al	30-sept-20	28.707,85
Patrimonio Mínimo Legal	M\$	401.910
Patrimonio Depurado	M\$	34.764.941
Patrimonio Líquido	M\$	37.134.903
Cobertura Patrimonial	M\$	10.380.977

Patrimonio Depurado 30 de septiembre de 2020

		M\$
Patrimonio contable	(+)	43.537.056
Activos intangibles	(-)	(33.801)
Saldo deudor cuentas con personas relacionadas	(-)	(59.567)
20% saldo deudores por intermediación y derechos operaciones a futuro relacionados	(-)	(7.450.982)
Activos para garantizar obligaciones de terceros	(-)	-
Activos que permanecieron impagos por mas de 2 días	(-)	(123.725)
1% Derechos operaciones a futuro y deudores simultaneas sin confirmar luego de 2 días	(-)	(2.289)
20% Derechos operaciones a futuro y deudores simultaneas sin confirmar luego de 5 días	(-)	(361.921)
1% Valor de mercado instrumentos de terceros en custodia +30.000 UF	(-)	(3.056.189)
1% Derechos de operaciones a futuro no confirmadas luego de 2 dias	(-)	(700.467)
20% Derechos de operaciones a futuro no confirmadas luego de 5 dias	(-)	(39.362)
Exceso acción bolsas de valores	(-)	-
Poliza garantía fidelidad funcionaria USD 5.000.000	(+)	3.056.189
Patrimonio Depurado	M\$	34.764.941

**Itaú Corredores de Bolsa Limitada****Notas explicativas a los Estados Financieros****Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019****Patrimonio Líquido
30 de septiembre de 2020**

		M\$
Saldo total de activo	(+)	157.163.950
Saldo total de pasivo	(-)	(113.626.894)
Saldo otras cuentas por cobrar a más de un año	(-)	-
Saldo de inversiones en sociedades	(-)	(69)
Inversiones Bolsas de Valores	(-)	(4.679.600)
Saldo de intangibles	(-)	(33.801)
Saldo de otros activos a más de un año	(-)	(102.413)
Activos en garantía por obligaciones de terceros	(-)	-
Activos entregados a camaras de compensacion para cubrir operaciones por cuenta propia en contratos de futuros	(-)	-
50% del valor neto activos propiedades, planta y equipo no entregados en garantía a favor de terceros	(-)	-
Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o juridicas relacionadas al intermediario	(-)	(59.567)
Saldo registrado por concepto de gastos anticipados	(-)	(145.685)
Saldo neto impuestos por recuperar	(-)	(1.692.659)
Mayor valor de mercado de titulos en cartera propia disponible y comprometida en operaciones de retrocompra no calzadas, respecto de su valor de contabilizacion a costo amortizado	(+)	435.365
Activos que permanecieren impagos, 40% a 2 días con posterioridad a su vencimiento, 70% activos que permanecieron impagos por un plazo superior a 10 días	(-)	(123.725)
Patrimonio Líquido	M\$	37.134.903

**Estado de Líquidez y Solvencia Patrimonial
30 de septiembre de 2020****I. Índice liquidez general**

<u>Activos disponibles y realizables a menos de 7 días</u>	= M\$	<u>143.326.902</u>	=	1,28	veces
Pasivos Exigibles a menos de 7 días	= M\$	112.401.758			

II. Índice liquidez por intermediación

<u>Activos disponibles + Deudores por intermediación</u>	= M\$	<u>17.424.577</u>	=	1,03	veces
Acreedores por intermediación	= M\$	16.945.209			

III. Razon de endeudamiento

<u>Pasivos Exigibles</u>	= M\$	<u>97.030.101</u>	=	2,61	veces
Patrimonio líquido	= M\$	37.134.903			

IV. Razon de cobertura patrimonial

<u>Monto cobertura patrimonial</u>	= M\$	<u>10.380.977</u>	=	27,95	%
Patrimonio líquido	= M\$	37.134.903			



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Indices de Líquidez y Solvencia Patrimonial

Valor U.F al	31-dic-19	28.309,94
Patrimonio Mínimo Legal	M\$	396.339
Patrimonio Depurado	M\$	39.002.120
Patrimonio Líquido	M\$	34.910.985
Cobertura Patrimonial	M\$	12.403.093

Patrimonio Depurado 31 de diciembre de 2019

		M\$
Patrimonio contable	(+)	41.817.079
Activos intangibles	(-)	(51.943)
Saldo deudor cuentas con personas relacionadas	(-)	(174.423)
20% saldo deudores por intermediación y derechos operaciones a futuro relacionados	(-)	(355.953)
Activos para garantizar obligaciones de terceros	(-)	-
1% Derechos operaciones a futuro y deudores simultaneas sin confirmar luego de 2 días	(-)	(1.171)
20% Derechos operaciones a futuro y deudores simultaneas sin confirmar luego de 5 días	(-)	(314.525)
1% Valor de mercado instrumentos de terceros en custodia +30.000 UF	(-)	(5.183.079)
1% Derechos operaciones a futuro no confirmadas luego de 2 días	(-)	(506.028)
20% Derechos operaciones a futuro no confirmar luego de 5 días	(-)	-
Exceso acción bolsas de valores	(-)	-
Activos que permanecen impagos	(-)	-
Poliza garantía fidelidad funcionaria USD 5.000.000	(+)	3.723.100
Poliza legal de garantía UF 4.000	(+)	113.240
Patrimonio Depurado	M\$	39.066.296



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Patrimonio Líquido 31 de diciembre de 2019

		M\$
Saldo total de activo	(+)	325.103.266
Saldo total de pasivo	(-)	(283.286.187)
Saldo otras cuentas por cobrar a más de un año	(-)	-
Saldo de inversiones en sociedades	(-)	(69)
Saldo de inversiones Bolsa de Valores	(-)	(4.990.100)
Saldo de intangibles	(-)	(51.943)
Saldo de otros activos a más de un año	(-)	(97.442)
Activos en garantía por obligaciones de terceros	(-)	-
50% del monto de la valorización por el método de la participación (vp) de los títulos patrimoniales de bolsas de valores	(+)	-
50% del monto de la valorización por el método de la participación (vp) de la acción de cámaras de compensación	(+)	-
Activos entregados a cámaras de compensación para cubrir operaciones por cuenta propia en contratos de futuros	(-)	(1.642)
50% del valor neto activos propiedades, planta y equipo no entregados en garantía a favor de terceros	(-)	174.423
Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(-)	(16.922)
Saldo registrado por concepto de gastos anticipados	(-)	(2.253.171)
Saldo neto impuestos por recuperar	(-)	292.477
Mayor valor de mercado de títulos en cartera propia disponible y comprometida en operaciones de retrocompra no calzadas, respecto de su valor de contabilización a costo amortizado	(+)	(47.492)
Activos que permanecieron impagos, 40% a 2 días con posterioridad a su vencimiento, 70% activos que permanecieron impagos por un plazo superior a 10 días	(-)	-
Patrimonio Líquido	M\$	34.825.199

Estado de Líquidez y Solvencia Patrimonial 31 de diciembre de 2019

I. Índice liquidez general

Activos disponibles y realizables a menos de 7 días	= M\$	<u>256.327.353</u>	=	1,03	veces
Pasivos Exigibles a menos de 7 días	= M\$	<u>249.569.367</u>			

II. Índice liquidez por intermediación

Activos disponibles + Deudores por intermediación	= M\$	<u>140.348.839</u>	=	1,00	veces
Acreedores por intermediación	= M\$	<u>140.127.806</u>			

III. Razon de endeudamiento

Pasivos Exigibles	= M\$	<u>111.919.881</u>	=	3,21	veces
Patrimonio líquido	= M\$	<u>34.825.199</u>			

IV. Razon de cobertura patrimonial

Monto cobertura patrimonial	= M\$	<u>10.734.819</u>	=	30,82	%
Patrimonio líquido	= M\$	<u>34.825.199</u>			

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

5. USO DE ESTIMACION Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales al 30 de septiembre de 2020 y 2019, fueron medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la IFRS 7, de acuerdo al siguiente detalle:

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

Para el caso de la composición de la cartera al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle se presenta en los cuadros adjuntos:

Al 30 de septiembre de 2020

Activos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	49.224.020	-	-	49.224.020
Otros instrumentos emitidos en el país	42.966.523	-	-	42.966.523
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Acciones	71.134	-	-	71.134
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-	-	-
Total	92.261.677	-	-	92.261.677
Derivados Negociación				
Forward	-	-	-	-
Total	92.261.677	-	-	92.261.677
Pasivos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados Negociación				
Forward	-	-	-	-
Total	-	-	-	-



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2019

Activos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	71.001.116	-	-	71.001.116
Otros instrumentos emitidos en el país	51.243.213	-	-	51.243.213
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Acciones	212.072	-	-	212.072
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-	-	-
Total	122.456.401	-	-	122.456.401
Derivados Negociación				
Forward	-	-	-	-
Total	122.456.401	-	-	122.456.401
Pasivos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados Negociación				
Forward	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Valorización nivel 2: el instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos, por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones de pseudo arbitraje. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria.

En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de similares características y riesgo emisor similar. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones over-the-counter (OTC) informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado chileno y de la plataforma Bloomberg. Los inputs que se observan son precios forward, tasas de interés y volatilidades. A partir de estos inputs se modelan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo donde finalmente se descuentan los flujos.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

En el siguiente cuadro se indica el reajuste y la diferencia de cambio aplicada a cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Cuentas	US \$		EURO		Abono (cargo) a resultados				Total	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	Unidad Fomento	Unidad Fomento	Otros	Otros	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	12.885	7.394	-	-	-	-	-	-	12.885	7.394
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	(9.084)	-	-	-	-	-	-	-	(9.084)	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos por recuperar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	3.801	7.394	-	-	-	-	-	-	3.801	7.394

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020 M\$	Al 31 de diciembre de 2019 M\$
Caja en pesos	150	150
Banco pesos	499.807	64.275
Bancos en moneda extranjera	87.151	98.429
MILA(*)	8.131	9.082
Total	595.239	171.936

(*) El Mercado Integrado Latinoamericano (MILA), es un acuerdo entre Bolsas de Chile, Perú, Colombia y México, para la negociación de títulos de renta variable. El saldo mantenido en la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 representa fondos recuperables para realizar operaciones.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación, se revela el detalle de los instrumentos financieros clasificados por categoría, de acuerdo a los siguientes cuadros:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2020

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	-	-	595.239	595.239
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	23.604.872	-	-	23.604.872
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	68.656.805	-	-	68.656.805
Operaciones de financiamiento	-	-	3.967.643	3.967.643
Deudores por intermediación	-	-	16.947.669	16.947.669
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.154.534	2.154.534
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	59.567	59.567
Otras cuentas por cobrar	-	-	33.645.731	33.645.731
Inversiones en sociedades	-	4.679.669	-	4.679.669
Total	92.261.677	4.679.669	57.370.383	154.311.729

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	-	-	171.936	171.936
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	28.136.106	-	-	28.136.106
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	94.320.295	-	-	94.320.295
Operaciones de financiamiento	-	-	18.549.392	18.549.392
Deudores por intermediación	-	-	140.136.467	140.136.467
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	492.661	492.661
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	171.558	171.558
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.825.713	3.825.713
Inversiones en sociedades	-	4.990.169	-	4.990.169
Total	122.456.401	4.990.169	163.347.727	290.794.297



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Pasivos financieros al 30 de septiembre 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	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	60.394.040	60.394.040
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	526	526
Acreedores por intermediación	-	16.945.209	16.945.209
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.676.843	1.676.843
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	13.383	13.383
Otras cuentas por pagar	-	34.340.272	34.340.272
Total	-	113.370.273	113.370.273

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	178.712	-	178.712
Obligaciones por financiamiento	-	84.842.885	84.842.885
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	20.426.248	20.426.248
Acreedores por intermediación	-	140.127.806	140.127.806
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	492.511	492.511
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	10.268	10.268
Otras cuentas por pagar	-	5.313.657	5.313.657
Total	178.712	251.213.375	251.392.087

Itaú Corredores de Bolsa Limitada
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los instrumentos financieros a valor razonable es el siguiente:

Renta variable

Al 30 de septiembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible		Cartera propia comprometida			Total
	Disponibile	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	71.134	-	-	-	71.134	71.134
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
ETF	-	-	-	-	-	-
Total IRV	71.134	-	-	-	71.134	71.134

Al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible		Cartera propia comprometida			Total
	Disponibile	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	178.304	-	178.304	178.304
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	33.768	-	-	-	-	33.768
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	33.768	-	178.304	-	178.304	212.072



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 30 de septiembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
	Disponibile	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$			
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
FALABELLA	71.134	-	-	-	71.134	71.134	30.919
Total	71.134	-	-	-	71.134	71.134	

Al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Disponibile	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total	Unidades
	M\$	M\$	M\$	M\$			
	Instrumentos de renta variable						
Acciones							
FORUS	-	-	2.048	-	2.048	2.048	1.862
CONCHATORO	-	-	16.164	-	16.164	16.164	11.589
CONCHATORO	-	-	8.260	-	8.260	8.260	5.922
CCU	-	-	31.047	-	31.047	31.047	4.223
ENTEL	-	-	38.220	-	38.220	38.220	7.151
FALABELLA	-	-	75.083	-	75.083	75.083	23.225
ENTEL	-	-	7.482	-	7.482	7.482	1.400
Cuotas de Fondos Mutuos							
CFIITAAGFI	16.884	-	-	-	-	16.884	120.000
CFIITAAGFI	16.884	-	-	-	-	16.884	120.000
Total	33.768	-	178.304	-	178.304	212.072	

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Renta fija e intermediación financiera

Al 30 de septiembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	4.305.852	36.676.437	-	8.241.732	44.918.168	49.224.020
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	19.227.886	23.738.637	-	-	23.738.637	42.966.523
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	23.533.738	60.415.074	-	8.241.732	68.656.805	92.190.544

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\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	6.205.857	14.969.064	-	5.042.098	20.011.162	26.217.019
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	4.803.726	65.802.173	-	-	65.802.173	70.605.899
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	11.009.583	80.771.237	-	5.042.098	85.813.335	96.822.918

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no presenta instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Las cuentas por cobrar por operaciones de financiamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se presentan de acuerdo a los siguientes cuadros:

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

Al 30 de septiembre de 2020:

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable M\$
		Hasta 7 días M\$	Más 7 días M\$		
Personas naturales	0,07	75.316	2.025.154	2.100.470	2.099.465
Personas jurídicas	0,07	627.729	1.239.444	1.867.173	1.864.901
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		703.045	3.264.598	3.967.643	3.964.366

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable M\$
		Hasta 7 días M\$	Más 7 días M\$		
Personas naturales	0,22	15.069	2.744.703	2.759.772	2.656.798
Personas jurídicas	0,22	-	15.789.620	15.789.620	14.770.518
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		15.069	18.534.323	18.549.392	17.427.316

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no presenta instrumentos en operaciones de compra con retroventa.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no presenta instrumentos de Derivados Financieros.

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

A continuación, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, de acuerdo a los siguientes cuadros:

Resumen	Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de Diciembre de 2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	12.195.637	-	12.195.637	133.162.713	-	133.162.713
Intermediación de operaciones a plazo	4.752.032	-	4.752.032	6.973.754	-	6.973.754
Total	16.947.669	-	16.947.669	140.136.467	-	140.136.467

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2020:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Plazo Vencimiento				Total
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	560.834	-	560.834	560.834	-	-	-	560.834
Personas jurídicas	37.527	-	37.527	37.527	-	-	-	37.527
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	11.453.296	-	11.453.296	11.453.296	-	-	-	11.453.296
Partes relacionadas	143.980	-	143.980	143.980	-	-	-	143.980
Total	12.195.637	-	12.195.637	12.195.637	-	-	-	12.195.637

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Plazo Vencimiento				Total
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	1.820.868	-	1.820.868	1.820.868	-	-	-	1.820.868
Personas jurídicas	70.669.066	-	70.669.066	70.669.066	-	-	-	70.669.066
Intermediarios de valores	47.013.732	-	47.013.732	47.013.732	-	-	-	47.013.732
Inversionistas institucionales	13.200.759	-	13.200.759	13.200.759	-	-	-	13.200.759
Partes relacionadas	458.289	-	458.289	458.289	-	-	-	458.289
Total	133.162.714	-	133.162.714	133.162.714	-	-	-	133.162.714

**Itaú Corredores de Bolsa Limitada****Notas explicativas a los Estados Financieros****Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019**

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

Al 30 de septiembre de 2020:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	6.000	-	23.571	-	-	29.571
Personas jurídicas	-	-	83.356	493.222	4.145.883	-	4.722.461
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	6.000	83.356	516.793	4.145.883	-	4.752.032

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	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	-	163.112	767.154	747.922	985.744	-	2.663.932
Personas jurídicas	-	-	107.137	865.172	3.337.513	-	4.309.822
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	163.112	874.291	1.613.094	4.323.257	-	6.973.754

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

Política de provisiones: la Corredora establecerá provisiones necesarias para cubrir las pérdidas de deterioro de este tipo de cuentas por cobrar, cuando exista evidencia objetiva concreta de que la Entidad no será capaz de recaudar la totalidad de los importes que se le adeuda de acuerdo a los términos originales de dichas cuentas, las cuales serán calculadas y constituidas en forma mensual.

Las dificultades financieras significativas del deudor, probabilidad de quiebra e incumplimiento en los pagos (principalmente medidos por análisis de antigüedad, segmentando entre mora y deteriorados) serán consideradas como indicadores de que los montos adeudados han sufrido deterioro del valor. Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno de la Corredora, esto con el fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel adecuado de provisiones que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.

Método Valorización, las partidas por cobrar se reconocen como activos cuando la Entidad se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo. Su importe corresponderá al costo de adquisición menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, incluyendo correcciones de valor motivadas por efectos de deterioro que hayan experimentado, reconocido esto a través de provisiones.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, no existe provisión por deterioro de valor o incobrables de los deudores por Intermediación.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Plazo Vencimiento				Total
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.154.534	-	2.154.534	2.154.534	-	-	-	2.154.534
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.154.534	-	2.154.534	2.154.534	-	-	-	2.154.534

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Plazo Vencimiento				Total
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	492.661	-	492.661	492.661	-	-	-	492.661
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	492.661	-	492.661	492.661	-	-	-	492.661

Política provisiones:

La Corredora establecerá provisiones necesarias para cubrir las pérdidas de deterioro de este tipo de cuentas por cobrar, cuando exista evidencia objetiva concreta de que la Entidad no será capaz de recaudar la totalidad de los importes que se le adeuda de acuerdo a los términos originales de dichas cuentas, las cuales serán calculadas y constituidas en forma mensual.

Las dificultades financieras significativas del deudor, probabilidad de quiebra e incumplimiento en los pagos (principalmente medidos por análisis de antigüedad, segmentando entre mora y deteriorados), serán consideradas como indicadores de que los montos adeudados han sufrido deterioro del valor. Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno de la Corredora, esto con el fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel adecuado de provisiones que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.

Método Valorización: las partidas por cobrar se reconocen como activos cuando la Entidad se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo. Su importe corresponderá al costo de adquisición menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, incluyendo correcciones



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

de valor motivadas por efectos de deterioro que hayan experimentado, reconocido esto a través de provisiones.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existe provisión por deterioro de valor o incobrables de las cuentas por cobrar por operaciones de cuenta propia.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora presenta las siguientes transacciones y saldos con partes relacionadas:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2020:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e	-	35.871.396	(84.775)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia (LBRT)	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes bancarias	7	33.814.059	-	-	-
Instrumentos IRF- IIF	18	13.846.767	90.425	-	-
Instrumentos compromiso de pacto IRF-IIF	69	29.119.756	400.990	-	-
Cuentas por Cobrar y pagar Itaú	2	-	-	6.164	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Boletas de Garantías	2	-	-	-	526
Comisiones Intermediación	6	-	112.009	-	-
Comisiones colocación de productos	-	-	-	-	-
Comisiones adm. sobregiros	1	-	(128.235)	-	-
Otros (arriendos)	1	-	(51.878)	-	-
Otros (asesoría operaciones)	3	-	(649.303)	-	-
Comision Intermediación RV Itaú Inv. Servicios y Adm S.A.	1	28.709.715	(143.973)	-	-
Documentos y Cuentas por cobrar SEGUROS DE VIDA	-	-	-	-	-
Documentos y Cuentas por cobrar AGF	1	-	14.812	677	-
Documentos y Cuentas por cobrar ITAU USA	9	-	234.065	52.511	13.383
Documentos y Cuentas por cobrar ITAU MCC	1	-	10.885	214	-
Formación y Capacitación Descubreme SPA	1	417.081	-	-	-
Fundación Descubreme	5	952.062	-	-	-
Cuenta por cobrar Itaú Unibanco	7	-	-	-	-
Documentos y Cuentas por pagar ITAU BBA USA SECURITIES	6	-	(198.683)	-	-
Total	140	142.730.836	(393.663)	59.567	13.910



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	(29.061.544)	(113.092)	-	30.829.438
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia (LBRT)	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes bancarias	6	3.775.078	-	-	-
Instrumentos IRF- IIF	90	27.127.337	(157.750)	-	-
Instrumentos compromiso de pacto IRF-IIF	92	24.108.475	2.394.823	-	-
Cuentas por Cobrar y pagar Itaú	2	139.552	-	142.178	2.626
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Boletas de Garantías	3	-	(1.010)	-	-
Comisiones Intermediación	24	-	206.532	-	-
Comisiones colocación de productos	-	-	-	-	-
Comisiones adm. sobregiros	1	-	(147.295)	-	20.426.248
Otros (arrendos)	12	-	(68.412)	-	-
Otros (asesoría operaciones)	36	-	(847.005)	-	-
Comision Intermediación RV Itaú Inv. Servicios y Adm S.A.	-	-	(262.559)	-	-
Documentos y Cuentas por cobrar SEGUROS DE VIDA	-	-	-	-	-
Documentos y Cuentas por cobrar AGF	32	-	33.232	4.626	-
Documentos y Cuentas por cobrar ITAU USA	12	-	353.491	23.279	-
Documentos y Cuentas por cobrar ITAU MCC	-	-	28.940	1.475	-
Formación y Capacitación Descubreme SPA	2	303.685	-	-	303.701
Fundación Descubreme	5	1.452.715	-	-	1.452.792
Cuenta por cobrar Itaú Unibanco	3	-	(26.699)	-	-
Documentos y Cuentas por pagar ITAU BBA USA SECURITIES	12	-	(340.982)	-	7.642
Total	333	27.845.298	1.052.214	171.558	53.022.447

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2020:

Itaú-Corpbanca

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	35.871.396	(84.775)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia (LBRT)	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes bancarias	7	33.814.059	-	-	-
Instrumentos IRF- IIF	20	13.846.767	90.425	-	-
Instrumentos compromiso de pacto IRF-IIF	50	29.119.756	400.990	-	-
Cuentas por Cobrar y pagar Itaú	2	-	-	6.164	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Boletas de Garantías	2	-	-	-	526
Comisiones Intermediación	6	-	112.009	-	-
Comisiones colocación de productos	-	-	-	-	-
Comisiones adm. sobregiros	1	-	(128.235)	-	-
Otros (arrendos)	1	-	(51.878)	-	-
Otros (asesoría operaciones)	3	-	(649.303)	-	-
Total	93	112.651.978	(310.768)	6.164	526



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	677	-
Comisiones intermediación	3	-	6.825	-	-
Comisiones Market Maker	3	-	7.986	-	-
Total	6	-	14.811	677	-

Itaú Comisiones y Servicios de Administración

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comision Intermediación	1	41.231.630	(143.973)	-	-
Total	1	41.231.630	(143.973)	-	-

Itaú BBA USA Securities Inc.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Otros (asesorías)	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar	12	-	(198.683)	-	13.383
Cuentas por Cobrar	12	-	234.065	52.511	-
Total	24	-	35.382	52.511	13.383

Fudación Descubreme

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Pacto con retrocompra	5	-	-	-	952.062
Total	5	-	-	-	952.062

Formación y Capacitación Descubreme SPA

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Pacto con retrocompra	2	-	-	-	417.081
Total	2	-	-	-	417.081



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2019:

Itaú-Corpbanca

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	(29.061.544)	(113.092)	-	29.061.544
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia (LBRT)	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes bancarias	6	3.775.078	-	-	-
Instrumentos IRF- IIF	90	27.127.337	(157.750)	-	-
Instrumentos compromiso de pacto IRF-IIF	92	24.108.475	2.394.823	-	-
Cuentas por Cobrar y pagar Itaú	2	139.552	-	142.178	2.626
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Boletas de Garantías	3	-	(1.010)	-	-
Comisiones Intermediación	24	-	206.532	-	-
Comisiones colocación de productos	-	-	-	-	-
Comisiones adm. sobregiros	1	-	(147.295)	-	20.426.248
Otros (arrendos)	12	-	(68.412)	-	-
Otros (asesoría operaciones)	36	-	(847.005)	-	-
Total	267	26.088.898	1.266.791	142.178	49.490.418

Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	32	-	-	4.626	-
Comisiones intermediación	360	-	9.811	-	-
Comisiones Market Maker	12	-	23.421	-	-
Otros (especificar) recuperacion de gastos	-	-	-	-	-
Total	404	-	33.232	4.626	-

Itaú Comisiones y Servicios de Administración

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Comision Intermediación	-	-	(262.559)	-	-
Otros (especificar) Credito bancario	-	-	-	-	-
Total	-	-	(262.559)	-	-

Itaú BBA USA Securities Inc.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por Pagar	12	-	(340.982)	-	7.642
Cuentas por Cobrar	12	-	353.491	23.279	-
Total	24	-	12.509	23.279	7.642

Itaú Unibanco Brasil

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones Custodia	3	-	(26.699)	-	-
Otos	-	-	-	-	-
Total	3	-	(26.699)	-	-

MCC S.A. Corredores de Bolsa

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1	-	28.940	1.475	-
Total	1	-	28.940	1.475	-



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Fudación Descubreme

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Pacto con retrocompra	5	-	-	-	1.452.792
Total	5	-	-	-	1.452.792

Formación y Capacitación Descubreme SPA

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Pacto con retrocompra	2	-	-	-	303.701
Total	2	-	-	-	303.701

*Las operaciones realizadas entre partes relacionadas se efectúan a precios de mercado, no se registran provisiones por deterioro de valor por razones de incobrabilidad (riesgo de crédito), ya que las posiciones son liquidadas en el corto plazo

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

Resumen	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	350.800	481.103
Compensaciones	-	-
Otros (Bonos)	-	-
Total	350.800	481.103

16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro otras cuentas por cobrar es la siguiente:

Concepto	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Cuenta caja clientes deudores	33.292.526	3.678.434
Provisión cuenta caja clientes deudores incobrables	(376.133)	(352.874)
Cuentas y documentos por cobrar	608.032	526.019
Provisión cuentas y documentos por cobrar incobrables	(42.788)	(42.788)
Gastos Anticipados	132.025	16.922
Otros	32.069	-
Totales	33.645.731	3.825.713

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

17. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto Corriente

La Corredora no ha efectuado provisión por Impuesto de Renta por el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020, por cuanto presenta Pérdida Tributaria cuyo monto asciende a M\$6.228.042 (M\$7.082.178 al 31 de diciembre de 2019). Se ha reflejado el saldo neto de los impuestos por recuperar en el activo por M\$1.023.348 al 30 de septiembre de 2020, (M\$749.211 al 31 de diciembre de 2019), según se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes	1.023.348	749.211
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Total neto	1.023.348	749.211

Concepto	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	-	-
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Impuesto a la Renta por recuperar	379.198	272.374
Credito 4% Artículo 104 LIR	233.602	77.197
Otros impuestos por recuperar	410.548	399.640
Total impuestos por (recuperar) / pagar	1.023.348	749.211

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de septiembre de 2019
	M\$	M\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto renta año corriente		-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	(414.508)	(716.998)
Subtotal	(414.508)	(716.998)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	(414.508)	(716.998)

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto por el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Concepto	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de			
	2020		2019	
	Tasa de impuesto %	Impuesto Monto M\$	Tasa de impuesto %	Impuesto Monto M\$
Cálculo a la Tasa Estatutaria	27,00	652.888	27,00	727.229
Corrección Monetaria Capital propio Tributario	(6,56)	(158.604)	(0,40)	(10.231)
Resultados ETFS	(0,15)	(3.518)	-	-
Corrección Monetaria Inversión	0,50	12.051	-	-
Corrección Monetaria Pérdida Tributaria	(1,14)	(27.460)	-	-
Otros	(2,52)	(60.849)	-	-
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta	17,14	(414.508)	26,60	716.998

d) Efecto de impuestos diferidos

A continuación, se presentan los efectos de impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	Activo	Activo
	M\$	M\$
Mtm Acciones Bolsas de Valores	(122.097)	(205.932)
Pérdida tributaria	1.681.571	1.912.188
Intereses y reajustes pactos	-	(657)
Mayor valor mercado MTM	(116.229)	(78.773)
Gastos Anticipados	(35.647)	(4.569)
Provisión vacaciones	17.853	14.953
Provisión documentos y cuentas por cobrar	113.109	95.276
Menor Valor Bonos	19.199	2.980
Activo Fijo Tributario	15.579	16.223
Activo Fijo Financiero	-	(3.085)
Otras provisiones	119.321	344.804
Total activo (pasivo) neto	1.692.659	2.093.408

Itaú Corredores de Bolsa Limitada
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
18. INVERSIONES EN SOCIEDADES

El detalle de las inversiones es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° Acciones	Participación %	Al 30 de	Al 31 de
			septiembre de	diciembre de
			2020	2019
			M\$	M\$
Bolsa Comercio de Santiago	2.000.000	4,1666	4.500.000	4.819.000
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	2,4390	179.600	171.100
Itaú Asesoría Financiera Limitada	3	0,0100	-	-
Corp Legal S.A.	1	0,0100	-	-
Recaudaciones y Cobranzas Limitada	1	0,0100	69	69
Total			4.679.669	4.990.169

En la actualidad la Corredora posee 2.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio. Al 30 de septiembre de 2020, el valor de mercado de la acción Bolsa Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, es de \$2.250,00, por acción (\$2.409,50 por acción al 31 de diciembre de 2019).

La Sociedad valorizó la inversión en la Bolsa Electrónica con la información disponible al cierre de septiembre de 2020, referida al 31 de mayo de 2020 por un valor de \$1.796.- por acción. (\$1.711,00 por acción al 31 de diciembre de 2019, referido al 30 de noviembre de 2019).

Con fecha 2 de mayo de 2019, la Sociedad vendió a Recaudaciones y Cobranzas Limitada su participación en Asesorías Financieras.

Con fecha 2 de mayo de 2019, la sociedad compro la participación de Recaudaciones y Cobranzas Limitada.

Movimiento de las inversiones:

Inversiones en sociedades a valor razonable con efectos en patrimonio

Bolsa Comercio de Santiago	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	4.819.000	5.814.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(319.000)	(995.000)
Total	4.500.000	4.819.000

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Bolsa Electrónica de Chile		
Saldo al inicio	171.100	164.600
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	8.500	6.500
Total	179.600	171.100

Inversión en otras sociedades sin influencia significativa

	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Itaú Asesorías Financieras Limitada		
Saldo al inicio	-	42
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	(42)
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Corp Legal S.A.		
Saldo al inicio	-	12
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	(12)
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Recaudaciones y Cobranzas Limitada	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	69	69
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	69	69

A continuación, se presentan los dividendos percibidos por inversiones en sociedades.

Dividendos Percibidos	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Bolsa Comercio de Santiago	222.280	235.680
Bolsa Electrónica de Chile	3.086	-
Itaú Asesoría Financiera Limitada	-	749
Corp Legal S.A.	-	-
Total	225.366	236.429

19. INTANGIBLES

La Corredora presenta el siguiente movimiento en intangibles:

Al 30 de septiembre de 2020:

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	-	268.823	-	268.823
Adiciones del período	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al Cierre	-	268.823	-	268.823
Amortización del período	-	(28.229)	-	(28.229)
Amortización acumulada	-	(206.793)	-	(206.793)
Valor neto al cierre	-	33.801	-	33.801



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2019:

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2019	-	268.823	-	268.823
Adiciones del período	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al Cierre	-	268.823	-	268.823
Amortización del período	-	(50.436)	-	(50.436)
Amortización acumulada	-	(156.357)	-	(156.357)
Valor neto al cierre	-	62.030	-	62.030

20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La Corredora presenta el siguiente movimiento en propiedad, planta y equipo:

Al 30 de septiembre de 2020:

Propiedad, planta y equipos	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Remodelaciones	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	-	-	137.307	-	109.121	246.428
Adiciones del período	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al Cierre	-	-	137.307	-	109.121	246.428
Depreciación del período	-	-	-	-	(11.425)	(11.425)
Depreciación acumulada	-	-	(137.307)	-	(97.696)	(235.003)
Valor neto al Cierre	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019:

Propiedad, planta y equipos	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Remodelaciones	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2019	-	-	137.307	-	109.121	246.428
Adiciones del período	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al Cierre	-	-	137.307	-	109.121	246.428
Depreciación del período	-	-	-	-	(32.565)	(32.565)
Depreciación acumulada	-	-	(137.307)	-	(65.131)	(202.438)
Valor neto al Cierre	-	-	-	-	11.425	11.425



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

21. OTROS ACTIVOS

A continuación, se presenta el detalle de otros activos:

Resumen	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Valores en Garantía Corredores Extranjeros (*)	78.696	74.876
Depósito en garantía	23.717	22.566
Total	102.413	97.442

(*) Garantía operaciones en Pershing (US\$ 100.000)

22. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

A continuación, se presentan los pasivos financieros a valor razonable:

Concepto	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Acciones tomadas en préstamo	-	178.712
Total	-	178.712

23. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

El resumen de las obligaciones por financiamiento es el siguiente:

Concepto	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	60.394.040	80.651.579
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	60.394.040	80.651.579

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

Al 30 de septiembre de 2020:



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Contrapartes	Tasa promedio	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	Valor razonable del activo
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,06	24.013	975.211	999.224	1.009.939
Personas naturales (tasa US\$)	2,10	16.039	-	16.039	15.694
Personas jurídicas	0,04	1.734.401	345.585	2.079.986	2.100.573
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,03	19.999.800	-	19.999.800	20.033.955
Partes relacionadas	0,06	37.287.596	-	37.287.596	37.243.262
Partes relacionadas (Tasa US\$)	2,20	11.395	-	11.395	11.650
Total		59.073.244	1.320.796	60.394.040	60.415.073

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Tasa promedio	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	Valor razonable del activo
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,16	249.533	1.155.712	1.405.245	1.410.713
Personas naturales (tasa US\$)	2,80	-	15.051	15.051	15.992
Personas jurídicas	0,17	2.446.293	602.493	3.048.786	3.052.973
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,19	49.544.365	-	49.544.365	49.651.680
Partes relacionadas (Tasa US\$)	2,60	11.402	-	11.402	11.448
Partes relacionadas	-	29.061.543	1.756.493	30.818.036	30.932.003
Total		81.313.136	3.529.749	84.842.885	85.074.809

b) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no presenta saldos por otras obligaciones de financiamiento.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

24. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

A continuación, la Sociedad presenta saldos por obligaciones con bancos e instituciones financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	20.425.238
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	526	1.010
Total	526	20.426.248

Préstamos bancarios:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Corredora no presenta préstamos bancarios por pagar.

Otras obligaciones bancarias

Al 30 de septiembre de 2020

Préstamos bancarios	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a	Mayor a 1	Total
			%		M\$	360 días	año	
					M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses Boleta Garantía Itaú Corpanca		CLP	0,25	-	-	526	-	526
Total				-	-	526	-	526

Al 31 de diciembre de 2019

Préstamos bancarios	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a	Mayor a 1	Total
			%		M\$	360 días	año	
					M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses Boleta Garantía Itaú Corpanca		CLP	0,25	-	-	1.010	-	1.010
Línea de crédito		CLP		-	20.425.238	-	-	20.425.238
Total				-	20.425.238	1.010	-	20.426.248

Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2020, la Corredora clasifica en otras obligaciones financieras el devengo de intereses de las boletas de garantías por (UF16.000 y 10.000) tomadas con Itaú Corpanca.

En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Corredora ha constituido una garantía a través de la Mapfre Compañía de Seguros S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2022, designándose como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Además, la Corredora mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores,



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de Corredor de Bolsa. La boleta de garantía bancaria fue emitida por Itaú Corbanca con fecha de vencimiento 22 de abril de 2021, por un monto de UF 16.000, el beneficiario directo de esta garantía es la Bolsa Electrónica de Chile.

La Corredora se encuentra inscrita en el Registro de Administradoras de Carteras desde el 22 de noviembre de 2017, para lo cual con mantiene una boleta de garantía en Itaú Corbanca con fecha de vencimiento 22 de junio de 2021, por un monto de UF 10.000 como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones de Administración de Cartera.

Al 30 de septiembre de 2020

Concepto	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
			%		M\$	M\$	M\$	M\$
Boleta de Garantía	Banco Itaú	UF	0,25	16.000	-	459.326	-	459.326
Boleta de Garantía	Banco Itaú	UF	0,25	10.000	-	287.079	-	287.079
Total				26.000	-	746.404	-	746.404

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
			%		M\$	M\$	M\$	M\$
Boleta de Garantía	Banco Itaú	UF	0,25	16.000	-	452.959	-	452.959
Boleta de Garantía	Banco Itaú	UF	0,25	10.000	-	283.099	-	283.099
Boleta de Garantía	Banco Itaú	UF	0,25	10.000	-	283.099	-	283.099
Total				36.000	-	1.019.157	-	1.019.157

25. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

A continuación, el detalle de las cuentas por pagar por intermediación es el siguiente:

Resumen	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	12.193.177	133.154.052
Intermediación de operaciones a a plazo	4.752.032	6.973.754
Total	16.945.209	140.127.806

**Itaú Corredores de Bolsa Limitada****Notas explicativas a los Estados Financieros****Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019**

a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	M\$	M\$
Personas naturales	599.058	1.542.892
Personas jurídicas	37.422	67.763.264
Intermediarios de valores	-	16.491.341
Inversionistas institucionales	11.453.250	47.013.732
Partes relacionadas	103.447	342.823
Total	12.193.177	133.154.052

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

Al 30 de septiembre de 2020:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	6.000	-	23.571	-	29.571
Personas jurídicas	-	83.356	493.222	4.145.883	4.722.461
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	6.000	83.356	516.793	4.145.883	4.752.032

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	163.112	767.154	747.922	985.744	2.663.932
Personas jurídicas	-	107.137	865.172	3.337.513	4.309.822
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	163.112	874.291	1.613.094	4.323.257	6.973.754



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

26. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

A continuación, el detalle de las cuentas por pagar por operaciones de cartera propia:

Concepto	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Cuentas por pagar Compra CP Renta Fija	1.605.729	213.347
Cuentas por Pagar Compra CP Acciones	71.114	279.164
Total	1.676.843	492.511

27. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, el detalle de otras cuentas por pagar:

Concepto	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Cotizaciones por pagar	13.742	12.810
Proveedores por pagar	122.943	193.889
Cuenta por pagar IISA	28.709.715	4.384.245
Honorarios por pagar	-	11
Acreedores cuenta de Inversion	5.136.653	-
Acreedores varios moneda extranjera	18.945	-
Comisiones por pagar Pershing	486	78
Impuestos terceros por pagar	73.744	45.634
Otros	264.044	676.990
Totales	34.340.272	5.313.657

28. PROVISIONES

El detalle de las provisiones es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020:

Movimiento de las provisiones	Bonos del	Comisiones	Publicidad	Vacaciones	Dividendos	Otras	Total
	Personal	Captadores			mínimos		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	600.218	-	-	55.383	-	-	655.601
Provisiones constituidas	190.500	-	-	-	-	-	190.500
Reverso de provisiones	(331.497)	-	-	10.738	-	-	(320.759)
Provisiones utilizadas en el año	(268.721)	-	-	-	-	-	(268.721)
Total	190.500	-	-	66.121	-	-	256.621



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2019:

Movimiento de las provisiones	Bonos del	Comisiones	Publicidad	Vacaciones	Dividendos	Otras	Total
	Personal	Captadores			mínimos		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	344.750	-	-	75.111	-	-	419.861
Provisiones constituidas	600.218	-	-	-	-	-	600.218
Reverso de provisiones	(42.285)	-	-	(19.728)	-	-	(62.013)
Provisiones utilizadas en el año	(302.465)	-	-	-	-	-	(302.465)
Total	600.218	-	-	55.383	-	-	655.601

En relación a las provisiones efectuadas durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de septiembre de 2020, la Corredora registra provisión de vacaciones, por cuanto imputa como gasto este concepto en el período en que el empleado devenga el derecho.

Se han provisionado incentivos para los ejecutivos por el cumplimiento de metas.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de septiembre de 2020:

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado								Total	
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Otros			
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación																		
Renta Variable	843.890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	843.890
Renta Fija	284.076	(818.748)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(534.672)
Otras Comisiones	8.972	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.972
Cartera Propia																		
Renta Variable	-	-	49.113	(8.589)	-	-	7.730	(708)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.546
Renta Fija	-	-	360.919	(355.190)	-	-	6.572.448	(2.261.975)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.316.202
Contratos de retrocompra	-	-	1.042.040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.042.040
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	189.549	-	-	-	-	-	-	-	-	189.549
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	325.701	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	325.701
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	4.516	(76.485)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71.969)
Gastos por financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(830.845)	-	(830.845)
Otros gastos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(138.454)	(138.454)
Remuneraciones y gastos de personal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.005.600)	(1.005.600)
Gastos de comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.273.522)	(2.273.522)
Otros gastos de administración	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(469.471)	(469.471)
Reajuste y diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.801	3.801
Resultado de inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225.365	-	225.365
Otros ingresos (gastos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	743.035	(3.464)	-	739.571
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(414.508)	-	-	(414.508)
Total	1.462.639	(818.748)	1.452.072	(363.779)	4.516	(76.485)	6.580.178	(2.262.683)	189.549	-	-	-	-	(830.845)	553.892	(3.886.710)	-	2.003.596



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 30 de septiembre de 2019:

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado								Total
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Otros		
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación																	
Renta Variable	980.017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	980.017
Renta Fija	377.366	(865.345)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487.979)
Otras Comisiones	39.369	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.369
Cartera Propia																	-
Renta Variable	-	-	-	-	578.194	(481.576)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.618
Renta Fija	-	-	1.341.350	(75.886)	5.268.379	(1.435.914)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.097.929
Contratos de retrocompra	-	-	3.783.456	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.783.456
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	416.419	-	-	-	-	-	-	-	416.419
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)	-	-	-	(50)
Administración de cartera	50.481	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.481
Custodia de valores	524	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	524
Asesorías financieras	314.240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.240
Compra de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.971.542)	-	-	(2.971.542)
Otros gastos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(139.766)	(139.766)
Remuneraciones y gastos de personal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.485.395)	(1.485.395)
Gastos de comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.830.073)	(2.830.073)
Otros gastos de administración	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(529.008)	(529.008)
Reajuste y diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.333	5.333
Resultado de inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206.009	206.009
Otros ingresos (gastos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149.592	146.857
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(716.998)	(716.998)
Total	1.761.997	(865.345)	5.124.806	(75.886)	5.846.573	(1.917.490)	-	-	#	416.419	(50)	-	-	(2.971.542)	355.601	(5.698.642)	1.976.441

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a. Compromisos directos - Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no tiene compromisos directos.
- b. Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros - Con excepción de aquellas garantías que se deben constituir de acuerdo a la legislación y normativa bursátil vigente para el curso normal de sus negocios, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.
- c. Legales - A juicio de la División de Servicios Legales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Corredora.

Al 30 de septiembre de 2020 la Corredora mantiene deudores incobrables por M\$ 376.133.- (M\$352.874 al 31 de diciembre de 2019) asociados a la gestión de clientes. A juicio de la Fiscalía, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por este concepto, podría significar una pérdida para la Corredora. Por ello la Corredora ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros por el 100% del monto adeudado.

Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de Estafa Rol N°149913-7, en virtud de querrela criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Corredora, indebidamente el Depósito a Plazo N°00243145 por la suma de M\$42.788 (histórico), que Concepción S.A. Corredores de Bolsa, hoy Itaú Corredores de Bolsa Ltda., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse “cuerpo del delito”. Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado en los estados financieros de la Corredora, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

Producto del programa de fiscalización “IVA Cadena de proveedores, tercer nivel, efectuada por el Servicio de Impuestos Internos”, se solicitó a la sociedad a través de la Notificación N° 620 folio 212300, de 17.06.2015, documentación para la revisión del Impuesto al Valor Agregado de la Ley sobre Impuesto a las Ventas y Servicios, para los últimos 36 períodos tributarios, junio 2012 a mayo 2015, para presentar antecedentes según lo dispuesto en el artículo Único de la Ley 18.320 de 1984.

Producto de lo descrito anteriormente el regulador emitió las Liquidaciones N° 184 a de 29.11.2016, determinando que existían diferencias por concepto de Impuesto al Valor Agregado de la Ley Sobre Impuestos a las Ventas y Servicios, en los períodos tributarios solicitados por un monto de \$108.401.143, que sumado a reajustes, intereses y multas, asciende a la suma de \$241.256.161.

En atención a lo descrito anteriormente con fecha 22.12.2016, esta sociedad efectuó presentación mediante la cual solicita reposición administrativa voluntaria, en adelante RAV de las liquidaciones N° 184 a 206, de 29.11.2016 emitidas por el Director de Grandes Contribuyente y que fueron notificadas el 30.11.2016.

Con fecha 27 de febrero de 2017 el Servicio de Impuestos Internos emitió la resolución Exenta N° 70297, en la cual resuelve “NO HA LUGAR” a la solicitud realizada por la sociedad, en relación a las Liquidaciones de Impuestos N° 184 a 206 del 29.11.2016, emitidas por el Director De Grandes Contribuyentes, en la cual se determinaron diferencias por concepto de Impuesto al Valor Agregado de la Ley sobre Impuesto a las Ventas y Servicios, en los períodos tributarios julio de 2013, a mayo de 2015.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Con fecha 16 de Marzo del 2017 la sociedad presentó, ante el Tribunal Tributario y Aduanero competente, en la reclamación contemplada en el artículo 124 del Código Tributario en contra de las liquidaciones antes señaladas, solicitando dejarlas parcialmente sin efecto por las consideraciones de hecho y de derecho que se indicaron en el escrito de reclamación. La reclamación presentada se encuentra pendiente de resolución.

Al cierre de los presentes Estados Financieros no se ha tenido avance en este juicio.

d. Custodia de valores

Al 30 de septiembre 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\$	
Custodia no sujeta a administración	143.061.455	73.803.796	-	-	-	-	216.865.251
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	143.061.455	73.803.796	-	-	-	-	216.865.251
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	94,36%	100,00%	-	0,00%	-	-	96,28%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	124.349	-	-	-	-	-	124.349
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	124.349	-	-	-	-	-	124.349
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	-	-	-	100,00%

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\$	
Custodia no sujeta a administración	435.131.964	39.415.903	-	-	-	-	474.547.867
Administración de cartera	146.417	-	-	-	-	-	146.417
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	435.278.381	39.415.903	-	-	-	-	474.694.284
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	96,10%	100,00%	-	0,00%	-	-	96,42%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	109.772	-	-	-	-	-	109.772
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	109.772	-	-	-	-	-	109.772
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	-	-	-	100,00%

En relación con los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la CMF de fecha 19 enero de 2010, la Corredora ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente contrató la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores:

e. Garantías personales - Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Corredora no ha otorgado garantías personales.



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

- f. Garantía por operaciones - En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Corredora ha constituido una garantía a través de la Mapfre Compañía de Seguros S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2022, designándose como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Además, la Corredora mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de Corredor de Bolsa. La boleta de garantía bancaria fue emitida por Banco Itaú Corpbanca con fecha de vencimiento 23 de abril de 2020, por un monto de UF 16.000, el beneficiario directo de esta garantía es la Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 15 de junio de 2020 se renovó Póliza de Seguros con Orión Seguros Generales, cuyo vencimiento es el 31 de mayo de 2021, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$5.000.000 y US\$10.000.000.

La Corredora mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a M\$3.964.365 al 30 de septiembre de 2020 (M\$18.478.607 al 31 de diciembre 2019).

La Corredora se encuentra inscrita en el Registro de Administradoras de Carteras desde el 22 de noviembre de 2017, para lo cual mantiene una boleta de garantía en Itaú Corpbanca con fecha de vencimiento 22 de junio de 2021, por un monto de UF 10.000 como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones de Administración de Cartera.

Existen garantías constituidas por US\$100.000 equivalente a M\$78.696 y US\$30.137,69 equivalentes a M\$23.717, para garantizar las operaciones con traders extranjeros, Pershing y Corp FX respectivamente, este último es una Corredora chilena, dedicada fundamentalmente a la compra y venta, por si o por cuenta de terceros, de activos financieros, y en general, la realización de todo tipo de operaciones de compras y ventas, arbitrajes y/o cualquier transacción u operación sobre cualesquiera activos monetarios y/o financieros, incluyendo expresamente los contratos derivados, ya sea de swaps, forwards, opciones y/o de arbitraje, todos ellos respecto de cualquier activo subyacente, además recibir las garantías otorgadas respecto de los contratos y operaciones mencionadas anteriormente, y aceptar todo tipo de mandatos respecto a éstas, cualquiera sea el bien sobre el cual estas garantías recaigan.

Al 30 de septiembre de 2020, la Corredora mantiene títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores (CCLV) por M\$8.241.732, (M\$9.067.184 al 31 de diciembre 2019).

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	38.860.873	38.860.873
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	38.860.873	38.860.873

Total accionistas o socios 2

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de
	2020		2019
	M\$		M\$
Total acciones	38.860.873	Capital social	38.860.873
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	38.860.873	Capital pagado	38.860.873

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2019:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	1.362.049	-	-	1.362.049
Resultados integrales del período	(226.665)	-	-	(226.665)
Trasferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.135.384	-	-	1.135.384

Al 31 de diciembre de 2019:



Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	2.083.654	-	-	2.083.654
Resultados integrales del período	(721.605)	-	-	(721.605)
Trasferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
	-	-	-	-
Total	1.362.049	-	-	1.362.049

Resultados Acumulados

Resultados acumulados	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	53.702	(492.061)
Aumento (disminución) de capital	-	-
Integración Itaú BBA Corredores de Bolsa	-	-
Dividendos o participaciones pagadas o por pagar	-	-
Otras transferencias	1.483.501	545.763
Efecto impuestos diferidos por aumento tasa primera categoría	-	-
Total	1.537.203	53.702

c) Resultado de período

Resultado del período	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	M\$	M\$
Resultado del período	2.003.596	1.483.501
Total	2.003.596	1.483.501

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

32. SANCIONES Y MULTAS

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020, la Corredora y el Gerente General no han recibido sanciones o multas.

Sanciones y Multas CCLV al 30 de septiembre de 2020, correspondientes a clientes y contrapartes de la Corredora:

Con fecha 21 de enero de 2020, la Corredora fue multada con 50 UF por parte del CCLV por atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario.

Sanciones y Multas CCLV al 31 de diciembre de 2019, correspondientes a clientes y contrapartes de la Corredora:

Con fecha 1 de marzo de 2019, la Corredora fue multada con 5 UF por parte del CCLV por anulación de 5 operaciones en la Cámara del Mercado de Operaciones Pagadera Hoy (PH).

Con fecha 24 de abril de 2019, la corredora fue multada con 50 UF por un atraso en la cobertura neta de posiciones netas vendedoras en la cámara del mercado de operaciones pagadera hoy (PH).

Con fecha 26 de abril de 2019, la corredora fue sancionada por un atraso en la cobertura neta de posiciones netas vendedoras en la cámara del mercado de operaciones pagadera hoy (PH).

Con fecha 10 de junio de 2019, la corredora fue sancionada por un atraso en la cobertura neta de posiciones netas vendedoras en la cámara del mercado de operaciones pagadera mañana (PM).

Con fecha 12 de junio de 2019, la corredora fue multada con 3.350 CLP por un atraso en la cobertura neta de posiciones netas vendedoras en el Mercado de Renta Variable (RV).

Con fecha 28 de junio de 2019, la corredora fue multada con 5 UF por un atraso en la cobertura neta de posiciones netas vendedoras en el Mercado de Renta Variable (RV).

33. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 3 de marzo de 2020 se detectó el primer caso de COVID-19 en Chile. A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios, el gobierno de Chile ha tomado varias medidas para preparar al país para el contagio masivo, incluido el cierre parcial de algunas regiones. Asimismo, el Gobierno no descarta imponer más acciones de acuerdo al comportamiento de este contagio.

Desde un punto de vista macroeconómico, el impacto de COVID-19 en Chile es incierto. Según la Administración, las estimaciones indican que COVID-19 podría provocar una disminución del 1.9% en el PIB chileno en 2020. Sin embargo, vale la pena señalar que existe un considerable grado de incertidumbre sobre las previsiones de crecimiento del PIB para este año, lo que se deriva de la incertidumbre. Sobre (i) la duración de las medidas de bloqueo / aislamiento y (ii) el ritmo de recuperación en la segunda mitad de 2020. A su vez se puede inferir que, cuanto mayor sea la duración de las medidas de aislamiento, más lenta será la recuperación la segunda mitad de este año, dado que las consecuencias sobre la situación financiera de las empresas y los hogares tienden a ser más intensas, retrasando la normalización.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Para gestionar los impactos de COVID-19 en nuestras operaciones, nos organizamos en tres pilares principales. El primer pilar está relacionado con nuestros clientes y lo que se debe hacer para continuar siendo totalmente accesible a través de nuestros canales digitales y continuar brindando las soluciones solicitadas por nuestros clientes. El segundo pilar está relacionado con nuestra gente y cómo podríamos apoyarlos y protegerlos al mismo tiempo que reforzamos nuestros valores y cultura organizacionales. El tercer pilar se relaciona con nuestros esfuerzos para mantener nuestro fuerte enfoque en la gestión de riesgos y nuestras capacidades operativas y tecnológicas.

En atención a esto, Itaú Corredores de Bolsa ha puesto en práctica todas las políticas de contingencia que rigen a Itaú Corpbanca, a las cuales la Corredora de Bolsa se encuentra adherida.

Los colaboradores de Itaú de Corredores de Bolsa se encuentran realizando teletrabajo desde sus hogares, a través de las plataformas transaccionales con las cuales se realizan normalmente las funciones de intermediación. La atención de clientes se realiza de manera remota por diferentes canales de comunicación, los cuales no se han visto interrumpidos durante este período de aislamiento.

En términos de riesgos de mercado, Itaú Corredores de Bolsa ha seguido una estrategia conservadora, que privilegie contar con mayor liquidez, y una cartera de inversión en instrumentos de renta fija, con baja exposición al riesgo de crédito y tasas de interés, según lo determina la Política de Inversiones Financieras de Filiales y Oficinas en el Exterior.

Con fecha 22 de julio de 2020 el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago notificó a Itaú Corredores de Bolsa Limitada el inicio de un procedimiento sancionatorio por infracciones no fraudulentas de acuerdo con lo establecido en la sección B, punto 4.1.6 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores. Itaú Corredores de Bolsa Limitada presentó sus descargos dentro del plazo indicado y se encuentra a la espera de la resolución del Comité.

34. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 28 de octubre de 2020 la Corredora fue notificada por el comité disciplinario del CCLV por infracción tipo C referida en Sección G, numeral 1), párrafo sexto, literal i), letra b) de las Normas de Funcionamiento del CCLV, por atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras en la Cámara Renta Variable (RV), la cual al momento de la emisión de los presentes estados financieros la administración se encuentra evaluando para proceder a su tramitación.



Felipe Hurtado A.
Gerente General



Guillermo Silva D.
Jefe Contabilidad Filiales
