



## **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo 2021, 2020  
y 31 de diciembre 2020  
Por los períodos terminados en esas fechas**

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

### **CONTENIDO**

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

\$ – Pesos chilenos  
M\$ – Miles de pesos chilenos  
MM\$ – Millones de pesos chilenos  
UF – Unidad de fomento  
US\$ – Dólar estadounidense  
MUS\$ – Miles de dólares estadounidenses  
€\$ – Euros

## ÍNDICE

	<b>PÁGINA</b>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujo de efectivo	6
Nota 1 Información general	7
Nota 2 Bases de preparación	10
Nota 3 Resumen de principales políticas contables	12
Nota 4 Gestión de riesgos financieros	35
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	46
Nota 6 Reajustes y diferencias de cambios	47
Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente	48
Nota 8 Instrumentos financieros por categoría	48
Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia	50
Nota 10 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia	53
Nota 11 Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento	54
Nota 12 Contratos de derivados financieros	56
Nota 13 Deudores por intermediación	58
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	61
Nota 15 Otras cuentas por cobrar	62
Nota 16 Saldos y transacciones con partes relacionadas	63
Nota 17 Inversiones en sociedades	71
Nota 18 Intangibles	73
Nota 19 Propiedades, planta y equipo	74
Nota 20 Otros activos	75
Nota 21 Pasivos financieros a valor razonable	75
Nota 22 Obligaciones por financiamiento	76
Nota 23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	80
Nota 24 Acreedores por intermediación	81
Nota 25 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	83
Nota 26 Otras cuentas por pagar	83
Nota 27 Provisiones	83
Nota 28 Impuestos	84
Nota 29 Resultado por líneas de negocios	86
Nota 30 Contingencias y compromisos	88
Nota 31 Patrimonio	92
Nota 32 Sanciones	94
Nota 33 Remuneraciones y gastos del personal	95
Nota 34 Otros gastos de administración	95
Nota 35 Hechos relevantes	96
Nota 36 Hechos posteriores	97

## ANEXO 1

### 1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	96.564.330	-	3
1.2	Registro C.M.F	0137		
1.3	Razón Social	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa		
1.4	Representante Legal	Fernández Labra Jaime Andrés		
1.5	Gerente General	Fernández Labra Jaime Andrés		
1.6	Tipo de operación 1. Por cuenta propia y terceros 2. Sólo por cuenta de terceros	1		
1.7	Período	Marzo 2021		
1.8	Moneda de Presentación	Pesos Chilenos		

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Estado de Situación Financiera Intermedio

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020

<b>ACTIVOS</b>		<b>Notas N°</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	(7)	3.041.458	1.976.555
11.02.00	Instrumentos financieros		579.378.970	620.188.473
11.02.10	A valor razonable – Cartera propia disponible		24.971.760	23.785.207
11.02.11	Renta variable (IRV)	(9)	2.345.500	2.333.400
11.02.12	Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	(9)	22.626.260	21.451.807
11.02.20	A valor razonable – Cartera propia comprometida		486.345.889	529.782.852
11.02.21	Renta variable	(9)	-	-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	(9)	486,345.889	529.782.852
11.02.30	A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	(12)	-	-
11.02.40	A costo amortizado – Cartera propia disponible	(10)	-	-
11.02.50	A costo amortizado – Cartera propia comprometida	(10)	-	-
11.02.60	A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		68.061.321	66.620.414
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	(11)	64.797.516	64.058.138
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	(11)	3.263.805	2.562.276
11.02.63	Otras	(11)	-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	(13)	34.261.229	45.689.697
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	(14)	-	-
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(16)	31.789	22.987
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	(15)	389,931	510.947
11.07.00	Impuestos por cobrar	(28)	-	-
11.08.00	Impuestos diferidos	(28)	-	-
11.09.00	Inversiones en sociedades	(17)	5.197	5.280
11.10.00	Intangibles	(18)	448.719	467.359
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	(19)	980.672	1.007.907
11.12.00	Otros activos	(20)	192.380	97.743
<b>10.00.00</b>	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>618.730.345</b>	<b>669.966.948</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos</b>				
21.01.00	Pasivos financieros		480.252.903	523.000.501
21.01.10	A valor razonable	(21)	-	-
21.01.20	A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	(12)	-	-
21.01.30	Obligaciones por financiamiento	(22)	480.252.892	523.000.490
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	(22)	-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	(22)	479.318.427	522.043.942
21.01.33	Otras	(22)	934.465	956.548
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(23)	11	11
21.02.00	Acreedores por intermediación	(24)	34.256.150	45.687.773
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	(25)	-	-
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	(16)	2.330	2.219
21.05.00	Otras cuentas por pagar	(26)	3.872.247	2.880.760
21.06.00	Provisiones	(27)	363.522	529.853
21.07.00	Impuestos por pagar	(28)	954.158	874.376
21.08.00	Impuestos diferidos	(28)	282.426	151.095
21.09.00	Otros pasivos		-	-
<b>21.00.00</b>	<b>Total pasivos</b>		<b>519.983.736</b>	<b>573.126.577</b>
<b>Patrimonio</b>				
22.01.00	Capital	(31)	6.658.928	6.658.928
22.02.00	Reservas	(31)	436.192	421.773
22.03.00	Resultados acumulados	(31)	89.759.670	84.814.843
22.04.00	Resultado del año		1.891.819	4.944.827
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
<b>22.00.00</b>	<b>Total patrimonio</b>		<b>98.746.609</b>	<b>96.840.371</b>
<b>20.00.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>618.730.345</b>	<b>669.966.948</b>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Estado de Resultados Integrales Intermedio  
Por los periodos terminados al 31 de marzo 2021 y 2020

<b>A) ESTADO DE RESULTADOS</b>		<b>Notas</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
			M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>				
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	522.693	392.035
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	19.711	26.247
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	29	-	-
30.10.04	Otras comisiones		-	-
<b>30.10.00</b>	<b>Total resultado por intermediación</b>	29	<b>542.404</b>	<b>418.282</b>
<b>Ingresos por servicios</b>				
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	29	292.324	243.853
30.20.02	Ingresos por custodia de valores	29	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	29	78.585	24.592
30.20.04	Otros ingresos por servicios		28	17.051
<b>30.20.00</b>	<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>370.937</b>	<b>285.496</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>				
30.30.01	A valor razonable	29	2.800.770	6.258.741
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	913
30.30.03	A costo amortizado		-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	151.213	275.373
<b>30.30.00</b>	<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>		<b>2.951.983</b>	<b>6.535.027</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>				
30.40.01	Gastos por financiamiento	29	(294.406)	(2.585.879)
30.40.02	Otros gastos financieros	29	(68.807)	(70.010)
<b>30.40.00</b>	<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>	29	<b>(363.213)</b>	<b>(2.655.889)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>				
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	33	(676.218)	(636.448)
30.50.02	Gastos de comercialización		-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	34	(606.651)	(593.132)
<b>30.50.00</b>	<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(1.282.869)</b>	<b>(1.229.580)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Estado de Resultados Integrales Intermedio  
Por los periodos terminados al 31 de marzo 2021 y 2020

<b>A) ESTADO DE OTROS RESULTADOS (Continuación)</b>			<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
	<b>Notas</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Otros resultados</b>				
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	619	9.420
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		(50)	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		(4.119)	(12.074)
<b>30.60.00</b>	<b>Total otros resultados</b>		<b>(3.550)</b>	<b>(2.654)</b>
<b>30.70.00</b>	<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>2.215.692</b>	<b>3.350.682</b>
30.80.00	Impuesto a la renta	28	(323.873)	(792.255)
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.891.819</b>	<b>2.558.427</b>
<b>B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.891.819</b>	<b>2.558.427</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>				
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		(33)	71
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		12.100	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		2.352	-
<b>31.00.00</b>	<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>14.419</b>	<b>71</b>
<b>32.00.00</b>	<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>1.906.238</b>	<b>2.558.498</b>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**Al 31 de marzo de 2021**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Notas	Capital M\$	Reservas			Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipos M\$	Otra M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 01 de enero de 2021	31	6.658.928	421.549	-	224	84.814.843	4.944.827	-	96.840.371
40.20.00	Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	31	-	14.452	-	(33)	-	1.891.819	-	1.906.238
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	14.452	-	(33)	-	-	-	14.419
40.30.20	Utilidad del ejercicio	31	-	-	-	-	-	1.891.819	-	1.891.819
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	31	-	-	-	-	4.944.827	(4.944.827)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31 de marzo 2021		6.658.928	436.001	-	191	89.759.670	1.891.819	-	98.746.609

**Al 31 de marzo 2020**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Notas	Capital M\$	Reservas			Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipos M\$	Otra M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 01 de enero de 2020	31	6.658.928	-	-	-	77.408.482	7.406.361	-	91.473.771
40.20.00	Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	31	-	-	-	71	-	2.558.427	-	2.558.498
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	71	-	-	-	71
40.30.20	Utilidad del ejercicio	31	-	-	-	-	-	2.558.427	-	2.558.427
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados	31	-	-	-	-	7.406.361	(7.406.361)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31 marzo 2020		6.658.928	-	-	71	84.814.843	2.558.427	-	94.032.269

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Estado de Flujos de Efectivo Intermedios  
Por los periodos terminados al 31 de marzo 2021 y 2020

	Notas N°	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	542.431	435.332
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	569.809	780.621
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(375.357)	(4.111.821)
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	1.470.815	1.141.921
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	-	-
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y Custodia	362.219	285.050
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(1.243.667)	(512.876)
51.18.00	Impuestos pagados	(192.540)	(762.596)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(68.807)	(7.926.824)
<b>51.10.00</b>	<b>Flujo neto originado en actividades de la operación</b>	<b>1.064.903</b>	<b>(10.671.193)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	(7.856.815)
52.13.00	Aumentos de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
<b>52.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(7.856.815)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, plantas y equipos	-	-
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en otras sociedades	(17)	-
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo e Intangibles	(18)(19)	(187.931)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
<b>53.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(187.931)</b>
<b>50.10.00</b>	<b>Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio</b>	<b>1.064.903</b>	<b>(18.715.939)</b>
<b>50.20.00</b>	<b>Efectos de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>50.30.00</b>	<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>1.064.903</b>	<b>(18.715.939)</b>
<b>50.40.00</b>	<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(7) 1.976.555</b>	<b>20.973.967</b>
<b>50.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(7) 3.041.458</b>	<b>2.258.028</b>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa (en adelante “La Sociedad”) fue constituida originalmente como BanEstado S.A. Agentes de Valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 17 de agosto de 1989. El 10 de junio de 1992, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse BanEstado S.A. Corredores de Bolsa. En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de febrero de 2002, unánimemente se aprobó la modificación de la razón social de la Sociedad, de BanEstado S.A. Corredores de Bolsa a BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa. Con fecha 22 de abril de 2002, se ha registrado la modificación del cambio de razón social en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores, según consta en certificado emitido por Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”).

La Sociedad es filial del Banco del Estado de Chile. El 19 de enero de 1990, obtuvo su inscripción, en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la CMF con el N° 0137. La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la CMF.

La Sociedad se encuentra domiciliada en calle Bandera 76, piso 6, oficinas números 601 y 602 de la comuna y ciudad de Santiago.

El objeto de la Sociedad es la ejecución de toda clase de operaciones de intermediación de valores, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley N°18.045, Ley de Mercado de Valores.

#### **Accionistas de la Sociedad:**

Banco del Estado de Chile	99,9996%
Sociedad de Inversiones Previsionales S.A.	0,0004%

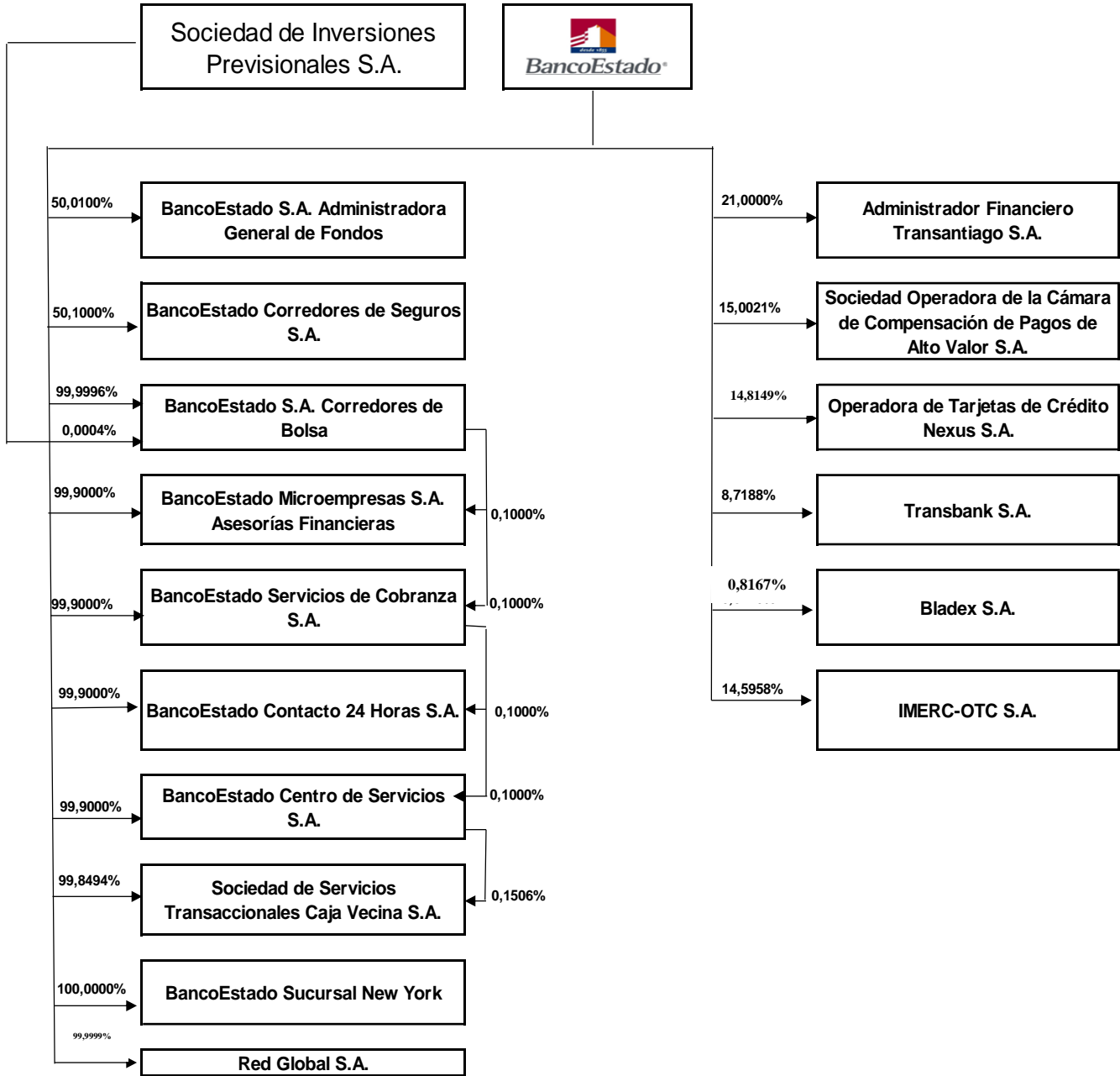
Los estados financieros de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, corresponden al periodo terminado el 31 de marzo de 2021, fueron aprobados por su Directorio en primera sesión extraordinaria celebrada con fecha 27 de abril de 2021.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

La información relativa al Grupo Económico al cual pertenece BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, es la siguiente:



Malla actualizada al 31 de marzo de 2021.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, nuestros Auditores Externos son KPMG Auditores Consultores SPA, que se encuentran inscrito en el Registro de Auditores con el N° 009 de la CMF.

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

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

**Intermediación de renta variable y renta fija:** Ofrece a los clientes comprar y/o vender todas las acciones e instrumentos financieros que se transan en la Bolsa de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

**Administración de Carteras:** Corresponden a actividades desarrolladas con los recursos en efectivo o valores de oferta pública que se reciben de un cliente para que sean administrados por cuenta y riesgo del mandante, con facultad para decidir su inversión, enajenación y demás actividades que correspondan, en conformidad con las disposiciones contenidas en el contrato de administración suscrito.

**Custodia de Valores:** Corresponden a instrumentos de renta fija y variable que la Corredora mantiene en custodia y en administración de cartera, por cuenta de clientes.

**Asesorías Financieras:** Corresponde a asesorías entregadas a clientes, con motivo de transacciones especiales. Se incluye dentro de este producto las aperturas a bolsas, aumentos de capital y colocaciones de efectos de comercio. Los ingresos se obtienen de las comisiones cobradas a los clientes por los servicios prestados.

**Compra y Venta de Moneda Extranjera:** Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas. Se obtienen los ingresos por *Spreads* aplicados a cada transacción.

El número de clientes por negocios al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, es el siguiente:

NEGOCIOS/SERVICIOS POR CUENTA DE TERCEROS	2021		2020	
	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación	4.347	6	6.321	9
Administración de cartera	52	8	57	8
Custodia de valores	5	-	7	-
Asesorías financieras	9	-	22	1
Compraventa de moneda extranjera	8.422	7	28.983	13

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

#### **b) Principales negocios que participa por cuenta propia:**

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

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

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

**Compra y Venta de Moneda Extranjera:** Realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas.

**Intermediación de Renta Variable:** Comprar y/o vender todas las acciones e instrumentos financieros que se transan en la Bolsa de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

#### **a) Estados Financieros**

Los Estados Financieros de la Sociedad al 31 de marzo de 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante “NIIF”, y de acuerdo a las Normas e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, los cuales consideran como principios básicos los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020. Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en primera sesión extraordinaria con fecha 27 de abril de 2021.

En Nota 3 a los Estados Financieros se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los mismos.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **2. BASES DE PREPARACIÓN (continuación)**

**b) Período cubierto** - Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020.

**c) Moneda funcional y de presentación** - Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se traducen a la moneda funcional, esto es, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y/o a la fecha de cierre de los estados financieros.

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la sociedad, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21), corresponde a Pesos Chilenos. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las paridades vigentes al cierre de cada ejercicio.

**d) Hipótesis de negocio en marcha** - La Administración de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes reveladores, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los actuales estados financieros.

**e) Reclasificaciones** - Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones a sus Estados Financieros, de acuerdo al formato definido por la CMF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**f) Bases de conversión** – Los activos y pasivos reajustables contractualmente en unidades de fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presenta al cierre de los estados financieros y se presentan sus resultados como ingreso o gastos operacionales según corresponda.

	<b>31-03-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<b>Unidad de Fomento (UF)</b>	29.394,77	29.070,33

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a) Pronunciamientos contables vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

#### **Modificaciones a las NIIF**

*Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.*

*Definición de un Negocio* (Modificaciones a la NIIF 3).

*Definición de Material o con Importancia Relativa* (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).

*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia* (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los periodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

*Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19* (Modificaciones a la NIIF 16).

#### **b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada .
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **I. Pronunciamientos contables vigentes**

##### **Modificaciones a las NIIF**

##### ***Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tuvo impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### ***Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios* para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

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

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

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tendría impacto en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

#### ***Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)***

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó su definición de *material o importancia relativa*. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que “*La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa*”.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tuvo impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

#### ***Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)***

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tuvo impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

#### ***Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)***

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tuvo impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

#### **Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes a partir de junio de 2020**

##### ***Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)***

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tuvo impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes**

##### **Nueva Norma**

##### ***NIIF 17 Contratos de Seguro***

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

##### **Modificaciones a las NIIF**

##### ***Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)***

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus Estados Financieros.

#### ***Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020***

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus Estados Financieros.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### ***Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)***

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus Estados Financieros

#### ***Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)***

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus Estados Financieros.

#### ***Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).***

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3

*Combinaciones de Negocios.* La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### ***Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)***

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo del 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

#### ***Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2***

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1*) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, NIIF 4 *Contratos de Seguros* y NIIF 16 *Arrendamientos*:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

#### **c) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente se compone del disponible y los saldos mantenidos en bancos, depósitos de corto plazo, cuotas de fondos mutuos e inversiones de overnight.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

#### **d) Activos financieros a valor razonable y a costo amortizado**

De acuerdo con NIIF 9, la Corredora clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable con efectos en resultados y ii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial, sobre la base del:

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

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

##### **d.1) Activos financieros a valor razonable**

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada.

Estos instrumentos se valorizan a su “valor razonable” a la fecha de cada cierre de estados financieros, en donde las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **d.1) Activos financieros a valor razonable (continuación)**

Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

#### **d.2) Activos financieros a costo amortizado**

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- 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.

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de operaciones de compras con retroventas.

Las inversiones al vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se valorizarán a su “costo amortizado”, reconociendo en resultados los intereses devengados en función de la tasa efectiva. Por costo amortizado se entenderá el costo inicial menos los cobros de capital.

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.

#### **e) Deudores por intermediación**

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

Dada la entrada en vigencia de la IFRS 9 durante el presente periodo, el análisis y la aplicación del modelo de indicios y modelo de pérdida esperada, instruidos por la norma, el cual contempla la evaluación histórica, el comportamiento de pago, retrasos y morosidad de los clientes, la Sociedad determinó no constituir provisiones al 31 de diciembre de 2020.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **f) Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se valorizan a su valor nominal según su factura y se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro, según lo indicado en letra r) de esta misma nota.

#### **g) Inversión en sociedades**

La Sociedad mantiene derechos sobre BancoEstado Microempresas S.A. y BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. Filiales de Banco Estado, Inversiones que se registran a su valor patrimonial de acuerdo a lo indicado en NIC 28.

#### **h) Propiedades, planta y equipo**

La estimación de las vidas útiles de los ítems de máquinas y equipos, muebles y útiles es revisada al final de los períodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios, las vidas útiles de los activos son ajustadas y la depreciación corregida en período del cambio y períodos futuros.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultado en el momento en que se incurren.

La Corredora evalúa, al menos cada año, la existencia de un posible deterioro de valor de los muebles, los que representan proporcionalmente la mayor parte del rubro Propiedad, planta y equipos. Cualquier reverso de la pérdida de valor por deterioro se registra en Resultado o Patrimonio según corresponda

Los ítems del rubro propiedades, planta y equipos, se valorizan según su costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La depreciación es reconocida en el estado de resultado en base al método de depreciación lineal, considerando los años de vida útil estimada de los bienes.

Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

Maquinarias y equipos	3 años
Muebles y útiles	5 años
Derechos de Uso	10 años
Otros	3 años

#### **i) Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de presentación de los estados financieros. Los resultados en moneda extranjera, que se obtienen de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro “Reajuste y diferencia de Cambio”.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

<b>Tipo de cambio</b>	<b>31-03-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Dólar observado (US\$)	721,82	710,95
Euro (€\$)	847,60	873,30

#### **j) Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero es evaluado según el modelo de deterioro de NIIF 9, basada en la pérdida esperada en los próximos 12 meses, determinado en cada fecha de presentación.

- Pérdidas de crédito esperadas a 12 meses (pérdidas de crédito esperadas que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de presentación de reporte); o
- Pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida (pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero).

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna);

El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación a un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al resultado al momento de su enajenación.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **k) Acreedores por intermediación**

Los acreedores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, éstos se registran contablemente el día de la asignación por el monto de la operación. En este ítem se incluye la intermediación de ventas de acciones, operaciones simultáneas y los corredores contraparte de la intermediación de compra de acciones.

#### **l) Pasivos financieros a valor razonable**

Corresponden a pasivos financieros de negociación, se valorizan a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio. Dentro de este ítem se incluyen los Instrumentos Financieros Derivados.

#### **m) Pasivos financieros a costo amortizado**

Pasivos financieros al vencimiento, se valorizarán de acuerdo con su costo amortizado. Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF, la cual consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados sobre base devengada durante el período del préstamo.

#### **n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La Sociedad reconoce un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la norma tributaria y el estado de situación financiera, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 12.

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

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

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **ñ) Provisiones**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los estados de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa.

- Es una obligación real como resultado de hechos pasados.
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación.
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

#### **o) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por comisiones por intermediación se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los montos a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediario financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los montos de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente 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, es decir, que los montos de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, a la fecha del balance, pueda ser valorizado confiablemente y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados confiablemente.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

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

Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **o.1) Comisiones por servicios**

Los ingresos por servicios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben ser reconocidos considerando el grado de avance de la prestación a la fecha del balance.

El reconocimiento se realiza en base a los 5 pasos de NIIF 15

#### **o.2) Intereses y reajustes**

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable. El ingreso por intereses de préstamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa original del instrumento.

#### **o.3) 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 ejercicio, y otros factores de mercados.

#### **o.4) Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

#### **p) Costo por financiamiento**

Los costos por financiamiento, provienen de las obligaciones principalmente 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.

#### **q) Reajustes y diferencias 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.

#### **r) Provisiones por deterioro de valor o incobrables**

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales pasados 30 días a contar del vencimiento del derecho, y por lo que no se podrá cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Por IFRS 9 durante el periodo, el análisis y la aplicación del modelo de indicios y modelo de pérdida esperada, instruidos por la norma, el cual contempla la evaluación histórica, el comportamiento de pago, retrasos y morosidad de los clientes, la Sociedad determinó no constituir provisiones al 31 de diciembre de 2020.

#### **s) Reconocimiento y medición de activos financieros**

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación. La fecha de negociación corresponde a la fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo.

Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados.

Los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en los estados de resultados en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable”, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos percibidos de otras sociedades valorizadas a valor razonable se reflejan en el rubro resultado por instrumentos financieros a valor razonable.

#### **t) Activos intangibles**

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a “Intangibles” de los estados financieros, estos incluyen costos de proveedores externos y/o costos de remuneraciones internas directamente relacionados con el desarrollo del intangible. Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del ejercicio.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

La amortización es reconocida en resultados linealmente en base a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil promedio del software es de 3 años.

#### **u) Beneficios al personal**

El costo de las vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada. La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal.

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

##### **u.1) Beneficios de corto plazo**

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

La Sociedad pactó con sus trabajadores en la negociación colectiva del año 2020, un bono de negociación, el cual se amortiza en el plazo de duración del contrato colectivo y la parte no amortizada es registrado en el rubro “otros activos”. Con el objetivo de tener indicadores financieros de eficiencia estables en el tiempo, la Sociedad tomado la práctica de llevar el importe del bono de negociación colectiva a resultados, en el plazo del contrato colectivo.

##### **u.2) Beneficios de largo plazo**

La Sociedad no ha pactado ningún beneficio de largo plazo con su personal.

#### **v) Activos y Pasivos contingentes**

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia, ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Sociedad.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **w) Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen 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.

#### **x) Dividendos**

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, no provisiona dividendos mínimos debido a que los estatutos de la Sociedad, señalan que el monto y fecha será libremente determinado por la Junta General Ordinaria de Accionistas del año siguiente.

#### **y) Segmentos de operación**

La Sociedad 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 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.

#### **z) Transacciones con empresas relacionadas**

Se detallan en notas a los 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.

#### **aa) Custodia**

La Sociedad efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la CMF N°1.962, del 19 de enero de 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 voluntarios, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipos de instrumentos: IRV, IRF, IIF y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores S.A..

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

#### **ab) Arrendamiento:**

Es un medio de acceder a activos, de obtener financiamiento y de reducir la exposición de una entidad a los riesgos de la propiedad de los activos. La Sociedad mantiene operaciones de arrendamiento donde actúa como arrendatario.

Con fecha 01 de enero de 2019 comenzó a ser aplicada IFRS 16 "Arrendamientos", lo cual significó registrar contablemente un activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y un pasivo por contratos de arrendamientos por un monto neto de M\$ 1.115.225; el que se obtuvo descontando a valor presente los flujos futuros de arrendamiento a la tasa de financiamiento.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de la fecha de arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado a la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas de los activos con derecho de uso se determinan sobre la base de vida útil que fueron asignados relacionado directamente a la duración del contrato. Además, el activo con derecho de uso se somete periódicamente a pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas mediciones del pasivo por arrendamiento.

La variación mensual de la U.F. para contratos establecidos en dicha unidad monetaria debe tratarse como una nueva medición, por lo tanto, el reajuste modifica el valor del pasivo por arrendamiento y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto.

Como contraparte, se reconoce un pasivo que refleja la obligación contraída por los pagos futuros que debe efectuar por el activo tomado en arriendo. La obligación es representativa de los flujos futuros descontados, utilizando una tasa de interés que es determinada en función de la BCU (tasa de los bonos del Banco Central de Chile en Unidades de Fomento) más un spread equivalente al costo sobre la tasa indicada, de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

#### **ab) Arrendamiento: (continuación)**

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuro que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía de valor residual, o si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Cuando el pasivo se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra e utilidad o pérdida si se ha reducido el importe en libros por derecho de uso a cero.

En ocasiones, el arrendamiento involucra bienes que son de bajo valor o por un corto plazo, en estos casos, la Sociedad tiene la opción de reconocerlo directamente en el resultado operacional del ejercicio.

Cuando actúa como arrendador o subarrendador de ciertos activos, la Sociedad registra dichos ingresos en el resultado operacional del ejercicio.

#### **ac) Cambios Contables:**

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Con fecha 01 de enero de 2019 comenzó a ser aplicada IFRS 16 "Arrendamientos", lo cual significó registrar contablemente un activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y un pasivo por contratos de arrendamientos por un monto neto de M\$ 1.115.225; el que se obtuvo descontando a valor presente los flujos futuros de arrendamiento a la tasa de financiamiento.

#### **ad) Ganancias por acción:**

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

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **4. GESTIÓN DE RIESGOS**

El Control de los riesgos financieros que asume BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa es realizado por un área interna que cuenta con personas especialistas en esta materia, quienes en el desarrollo de su trabajo son apoyados con mediciones y asesoría metodológica por áreas independientes a la Administración, estos roles los desempeñan la Gerencia de Riesgo de Mercado y Negocios Internacionales y la Gerencia de Gestión Financiera, ambas pertenecientes al Banco del Estado de Chile.

Existen diferentes riesgos asociados a la gestión de la cartera propia, entre los que destacan:

- Riesgo de Crédito: corresponde al riesgo que se asume respecto del emisor del instrumento y su capacidad de pago al vencimiento.

- Riesgo de Mercado: donde podemos diferenciar el riesgo de tasas de interés, tipo de cambio y precio (por ejemplo, el riesgo de las posiciones reajustables en UF).

- Riesgo de Liquidez: Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos necesarios para cumplir con sus compromisos financieros.

- Riesgos de Contraparte: Es el riesgo que la sociedad incurra en una pérdida debido a que sus clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

A continuación se detallarán las formas en que estos riesgos se gestionan y monitorean a través de diferentes límites:

- **Riesgos de Crédito**

La Corredora sólo puede operar con clientes con línea de crédito aprobada, vigente y suficiente para cubrir el riesgo de crédito estimado al inicio de la transacción.

La distribución de las exposiciones por emisor se indican a continuación:

<b>Exposiciones por Emisor</b>	<b>Mar-21</b>	<b>Dic-19</b>
Bancos Comerciales	86,64%	77,22%
Empresas	0,14%	1,03%
Banco Central de Chile	0,00%	2,46%
Tesorería General de la República	13,22%	19,29%

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

La distribución de la cartera de inversiones por clasificación de riesgo de deuda es la siguiente:

<b>Cartera de Inversiones por Clasificación de Riesgo</b>		<b>03-2021</b>	<b>12-2020</b>
<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Monto MM\$</b>	<b>Monto MM\$</b>
AAA	N1+	314.787	322.994
AA+	N1+	-	-
AA	N1+	124.422	103.881
AA-	N1+	1.064	3.218
A+	N1+	1.415	1.252
A+	N1	-	-
A	N1	-	-
Soberano		67.284	119.890
<b>Total</b>		<b>508.972</b>	<b>551.235</b>

- **Riesgos de Mercado**

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa gestiona sus riesgos a través de modelos y metodologías reconocidas como el modelo Value at Risk (VaR), que asume normalidad en la distribución de los retornos, con carácter paramétrico, horizonte de 1 día, 99% de nivel de confianza y con período de 250 observaciones diarias móviles para estimar volatilidades. Dicho modelo es utilizado para medir los riesgos de mercado.

Respecto de los principales componentes del riesgo de mercado, en BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa se tiene que la mayor fuente de riesgo está dada por las posiciones activas en moneda nacional reajutable y no reajutable de su cartera propia de instrumentos de RF e IF, materializándose en riesgo de tasas de interés y de reajustabilidad. En segundo orden aparece el riesgo de moneda extranjera que la institución asume en la gestión de sus negocios, si bien este riesgo se encuentra acotado.

Los resultados de las mediciones de estos instrumentos son reportados diariamente a la alta administración de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa para gestionar los riesgos de las carteras de instrumentos financieros.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

La administración se encarga de la gestión de la cartera propia de inversiones financieras, para lo cual existen políticas de riesgo aprobadas por el Directorio de la Corredora, que establecen los límites correspondientes para la gestión de esta cartera propia. La estructura de límites actual respecto de la cartera de inversiones contempla un VAR de UF 50.000 para el riesgo de tasas de interés, y de US\$ 50.000 para las posiciones en moneda extranjera.

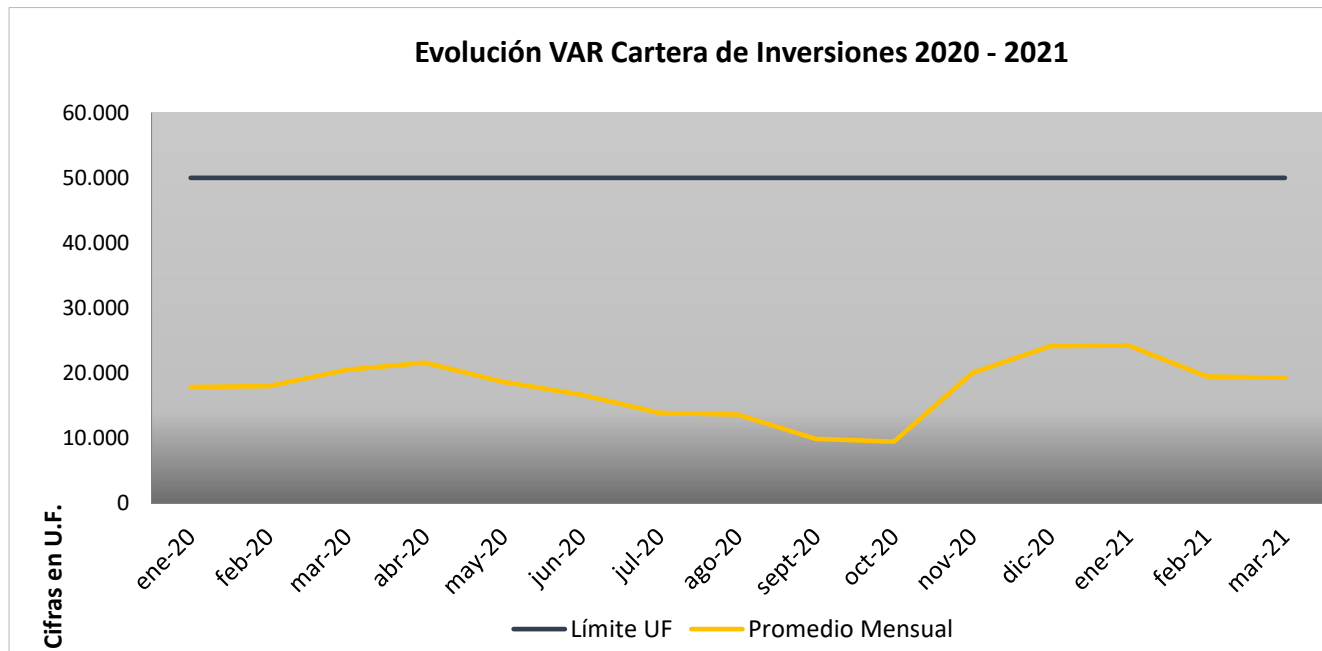
Asimismo, se cuenta con un límite al riesgo inflacionario que define que la cartera de posiciones expresadas en unidades de fomento no debe exceder el mínimo valor entre el 60% del total de la cartera de inversiones y un valor absoluto de MM\$400.000.

Adicionalmente, a partir de enero de 2019 se incorporó la medida DV01, que permite medir la sensibilidad de las tasas de interés de la cartera propia. Para ello se agrupan los distintos instrumentos financieros que componen la cartera en bandas temporales, los límites vigentes aprobados por Directorio son los siguientes:

<b>Banda Temporal</b>	<b>Límite DV01 (MM\$)</b>
0 a 0,5 año	100
0,5 a 1 año	80
1 a 3 años	60
3 a 5 años	40
5 a 10 años	15
más de 10 años	5
<b>Cartera Total</b>	<b>100</b>

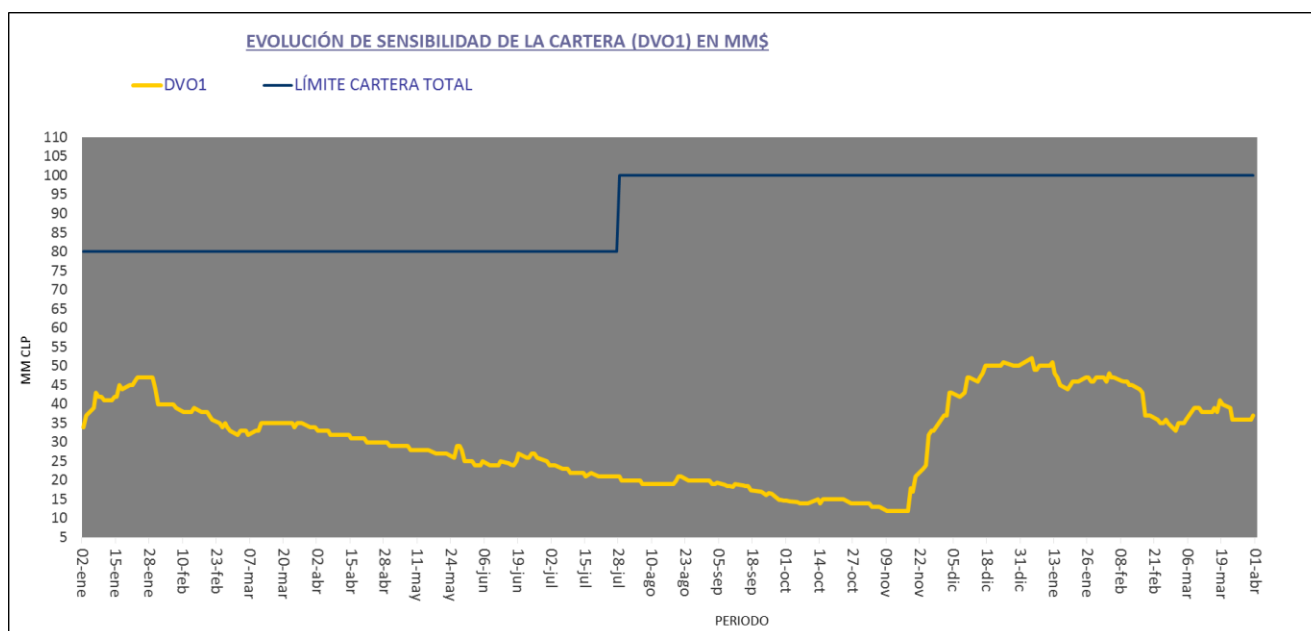
**4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

La evolución del VAR en moneda nacional se presenta a continuación:



El límite vigente en pesos al cierre de Marzo de 2021 es \$1.469.738.500 y que es el equivalente a UF 50.000. El riesgo de la cartera de inversiones no ha superado el límite establecido.

La evolución del DV01 en moneda nacional se presenta a continuación:



**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

En el siguiente cuadro se presenta la evolución histórica del indicador de riesgo de tasas de la cartera de inversiones, al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020 indicando el valor máximo, mínimo y promedio por periodo anual.

<b>VAR Tasa de Interés Cartera de Inversiones (en miles de \$)</b>	<b>Cierre Marzo, 31 2021</b>	<b>Cierre Diciembre, 31 2020</b>
Mayor	746.227	718.077
Menor	521.180	247.034
Promedio	642.979	485.441

En el cuadro siguiente se puede ver la evolución histórica del indicador de riesgo de moneda extranjera para las posiciones tomadas al cierre de marzo 2021 y diciembre 2020, indicando el valor máximo, mínimo y promedio por periodo anual.

<b>VAR Tipo de Cambio (en miles de USD)</b>	<b>Cierre Marzo, 31 2021</b>	<b>Cierre Diciembre, 31 2020</b>
Mayor	28,75	42,88
Menor	0,02	0,02
Promedio	1,64	0,93

El límite de VAR vigente en dólares al cierre de marzo 2021 es de US\$50.000, indicador que no fue excedido durante el periodo actual, al igual que en el año 2020.

#### **4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

- **Medida del valor razonable y jerarquía**

NIIF 7 establece una jerarquía de valor razonable que prioriza las partidas mediante técnicas de valorización. La jerarquía otorga la máxima prioridad a aquellas partidas que cuentan con precios cotizados en mercados profundos y activos. Por el contrario, asigna la más baja prioridad a aquellas partidas no observables, sin información de mercado y valorizadas en base a modelos especiales.

Para el caso de los instrumentos de RF e IF emitidos en el mercado local, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa aplica un modelo desarrollado por la empresa DICTUC S.A., filial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, que básicamente consiste en valorar con precios de transacciones reales los instrumentos en cartera. En caso que no existan precios para un instrumento específico se aplica el Modelo Referencia de Precios (MRP) basado en toda la información disponible de transacciones del día y de toda la información histórica.

En el caso de los instrumentos derivados, la metodología aplicada corresponde a factores de tasas por monedas modelados mediante un modelo Svenson de 6 factores, obteniendo la curva de tasas relevante para cada moneda y mercado donde opera nuestra institución con periodicidad diaria y base actual/360.

**Los tres niveles de valor razonable son los siguientes:**

- Nivel 1: Partidas con precios cotizados en mercados activos y profundos (no ajustados), para los cuales la empresa tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Partidas con información de mercado suficiente para determinar el precio de valoración.
- Nivel 3: Partidas sin información de mercado suficiente y valorizadas en base a modelos especiales.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable, separados en los tres niveles descritos anteriormente:

	<b>31 de marzo de 2021</b>	<b>Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1)</b>	<b>Otras entradas significativas observables (nivel 2)</b>	<b>Entradas significativas no observables (nivel 3)</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>ACTIVOS</b>				
Instrumentos para negociación	508.972	47.261	461.712	-
Renta Variable (IRV)	2.346	-	2.346	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>511.318</b>	<b>47.261</b>	<b>464.058</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS</b>				
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1)</b>	<b>Otras entradas significativas observables (nivel 2)</b>	<b>Entradas significativas no observables (nivel 3)</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>ACTIVOS</b>				
Instrumentos para negociación	551.235	186.083	365.152	-
Renta Variable (IRV)	2.333	-	2.333	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>553.568</b>	<b>186.083</b>	<b>367.485</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS</b>				
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

- **Riesgo de Liquidez**

La gestión del riesgo de Liquidez de la Sociedad se encuentra definida en su Política Integral de Riesgo, la cual está orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de todas las obligaciones de la Corredora y de la normativa legal respectiva, acorde al tamaño y riesgo de las operaciones, a través de límites normativos e internos, estos últimos definidos por el Directorio.

El perfil de vencimiento de los pasivos, en término de bandas temporales, da cuenta del plazo y saldo de extensión de las operaciones de venta de instrumentos financieros con pacto de retrocompra:

<b>Cifras en MM\$</b>	<b>Mar-21</b>	<b>Dic-20</b>
1 - 7 días	324.348	416.898
8 - 30 días	153.122	104.946
>30 días	1.849	200
<b>Total</b>	<b>479.319</b>	<b>522.044</b>

- **Límites Normativos**

Los negocios financieros de las corredoras de bolsa se encuentran sujetos a márgenes dictados por la CMF, los cuales determinan las máximas posiciones de riesgo que pueden asumir, éstas se encuentran asociadas al monto del patrimonio de las corredoras.

El indicador que refleja lo anterior es la cobertura patrimonial.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

A continuación se describen los índices financieros que permiten gestionar adecuadamente la liquidez, al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020 respectivamente:

Al 31 de marzo 2021

<b>Liquidez General</b>				<b>Límite Normativo</b>
Act. Disp. y realiz. hasta 7 días Pasivos exigibles hasta 7 días	= M\$	<u>405.424.959</u> 362.490.180	= 1,12 veces	>=1
<b>Liquidez Por Intermediación</b>				
Activos Disp. + deudores por interm. Acreedores por intermediación	= M\$	<u>37.302.687</u> 34.256.150	= 1,09 veces	>=1
<b>Razón de Endeudamiento</b>				
Total pasivos exigibles Patrimonio Liquido	= M\$	<u>485.727.587</u> 97.578.187	= 4,98 veces	<=20
<b>Razón de Cobertura Patrimonial</b>				
Monto cobertura patrimonial Patrimonio Liquido	= M\$	<u>32.757.012</u> 97.578.187	= 33,57 %	<=80%
<b>Patrimonio Depurado</b>	= M\$	81.644.266		

Al 31 de diciembre 2020

<b>Liquidez General</b>				<b>Límite Normativo</b>
Act. Disp. y realiz. hasta 7 días Pasivos exigibles hasta 7 días	= M\$	<u>499.933.194</u> 479.191.950	= 1,04 veces	>=1
<b>Liquidez Por Intermediación</b>				
Activos Disp. + deudores por interm. Acreedores por intermediación	= M\$	<u>47.666.252</u> 45.687.773	= 1,04 veces	>=1
<b>Razón de Endeudamiento</b>				
Total pasivos exigibles Patrimonio Liquido	= M\$	<u>527.438.804</u> 95.743.049	= 5,51 veces	<=20
<b>Razón de Cobertura Patrimonial</b>				
Monto cobertura patrimonial Patrimonio Liquido	= M\$	<u>32.370.031</u> 95.743.049	= 33,81 %	<=80%
<b>Patrimonio Depurado</b>	= M\$	75.700.068		

#### **4. GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)**

##### **Límites Internos**

Corresponde al Directorio la definición y establecimiento de los límites bajo los cuales se debe enmarcar la gestión de los riesgos de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa. Esto incluye el nivel de riesgo asociados y el de negocios financieros.

Es responsabilidad de la Gerencia General de la Corredora someter a consideración del Directorio, a lo menos anualmente, una propuesta de límites que incluya la totalidad de los riesgos de la institución.

Cuando las condiciones de mercado lo ameriten, el Gerente General de la Corredora podrá restringir uno o más límites, situación que será posteriormente informada y registrada en las actas respectivas del Directorio.

- **Límite por Clasificación de Riesgo**

Con la finalidad de acotar el riesgo de crédito, la cartera podrá componerse hasta en un 100% de emisores con clasificación de riesgo N1+, hasta en un 50% de emisores con clasificación de riesgo N1 y hasta en un 25% de emisores con clasificación de riesgo N2, rigiendo los mismos porcentajes para sus equivalentes de riesgo en el largo plazo.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables, que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son descritos como conceptos o usados en las siguientes notas:

- Valor razonable de activos financieros:

El valor razonable de los activos financieros es obtenido según las siguientes fuentes de información:

- a) El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
- b) El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
- c) Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados respectivos.
- d) Si la posición es activa o pasiva (en el caso de derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).

- De acuerdo a lo anterior, la corredora clasifica los instrumentos que posee en cartera en los siguientes niveles (ver nota 4 - Gestión de Riesgo y nota 3 c) - Activos Financieros a valor razonable):

Nivel 1: Precios observables en mercados activos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables.

La Sociedad no presenta instrumentos con valorización nivel 3.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle de los reajustes y diferencias de cambio aplicadas a las cuentas de activos y pasivos, expresados en moneda y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	619	9.420	-	-	-	-	-	-	619	9.420
Cuentas por pagar a partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total reajuste y diferencia de cambio	619	9.420	-	-	-	-	-	-	619	9.420

**7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Caja en pesos	250	250
Bancos en pesos	2.587.299	1.883.495
Bancos en moneda extranjera	453.909	92.810
<b>Total</b>	<b>3.041.458</b>	<b>1.976.555</b>

**8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los instrumentos financieros por categoría, es el siguiente:

**Activos financieros al 31.03.2021**

<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por resultados</b> <b>M\$</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b> <b>M\$</b>	<b>Activos financieros a costo amortizado</b> <b>M\$</b>	<b>Total</b> <b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	3.041.458	-	-	3.041.458
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	22.626.260	2.345.500	-	24.971.760
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	486.345.889	-	-	486.345.889
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento	-	-	68.061.321	68.061.321
Deudores por intermediación	-	-	34.261.229	34.261.229
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	31.789	31.789
Otras cuentas por cobrar	-	-	389.931	389.931
Inversiones en sociedades	-	-	5.197	5.197
<b>Total</b>	<b>512.013.607</b>	<b>2.345.500</b>	<b>102.749.467</b>	<b>617.108.574</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (continuación)****Activos financieros al 31.12.2020**

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	1.976.555	-	-	1.976.555
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	21.451.807	2.333.400	-	23.785.207
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	529.782.852	-	-	529.782.852
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento	-	-	66.620.414	66.620.414
Deudores por intermediación	-	-	45.689.697	45.689.697
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	22.987	22.987
Otras cuentas por cobrar	-	-	510.947	510.947
Inversiones en sociedades	-	-	5.280	5.280
<b>Total</b>	<b>553.211.214</b>	<b>2.333.400</b>	<b>112.849.325</b>	<b>668.393.939</b>

**Pasivos financieros al 31.03.2021**

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	480.252.892	480.252.892
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	11	11
Acreedores por intermediación	-	34.256.150	34.256.150
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.330	2.330
Otras cuentas por pagar	-	3.872.247	3.872.247
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>518.383.630</b>	<b>518.383.630</b>

**Pasivos financieros al 31.12.2020**

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	523.000.490	523.000.490
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	11	11
Acreedores por intermediación	-	45.687.773	45.687.773
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.219	2.219
Otras cuentas por pagar	-	2.880.760	2.880.760
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>571.571.253</b>	<b>571.571.253</b>

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

a) **Renta variable:** Al 31 de marzo de 2021 la Sociedad posee instrumentos de renta variable en cartera propia.

**Al 31.03.2021**

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Nacionales	2.345.500	-	-	-	-	-	2.345.500
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Inversión							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>2.345.500</b>	-	-	-	-	-	<b>2.345.500</b>

El detalle de las acciones por emisor: Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad posee instrumentos de renta variable en cartera propia.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$				
<b>Instrumentos de renta variable</b>								
Acciones								
Bolvalores	116.500	-	-	-	-	116.500	100.000	
Comercio	2.229.000	-	-	-	-	2.229.000	1.000.000	
<b>Total IRV</b>	<b>2.345.500</b>	-	-	-	-	<b>2.345.500</b>	<b>1.100.000</b>	

**9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA**  
**(Continuación)**

a) **Renta variable:** Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad posee instrumentos de renta variable en cartera propia.

**Al 31.12.2020**

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Nacionales	2.333.400	-	-	-	-	-	2.333.400
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Inversión							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>2.333.400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.333.400</b>

El detalle de las acciones por emisor: Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad posee instrumentos de renta variable en cartera propia.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$				
<b>Instrumentos de renta variable</b>								
Acciones								
Bolvalores	116.500			-	-	116.500	100.000	
Comercio	2.216.900	-	-	-	-	2.216.900	1.000.000	
<b>Total IRV</b>	<b>2.333.400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.333.400</b>	<b>1.100.000</b>	

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA  
(Continuación)****b) Renta fija e intermediación financiera****Al 31.03.2021**

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	14.801	57.248.616	-	10.020.776	67.269.392	67.284.193
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	21.906.458	419.076.497	-	-	419.076.497	440.982.955
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	705.001	-	-	-	-	705.001
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>22.626.260</b>	<b>476.325.113</b>	<b>-</b>	<b>10.020.776</b>	<b>486.345.889</b>	<b>508.972.149</b>

**Al 31.12.2020**

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	14.679	109.937.848	-	9.937.726	119.875.574	119.890.253
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	20.730.098	404.910.276	-	-	404.910.276	428.203.711
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	707.030	4.997.002	-	-	4.997.002	5.704.032
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>21.451.807</b>	<b>519.845.126</b>	<b>-</b>	<b>9.937.726</b>	<b>529.782.852</b>	<b>553.797.996</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA DISPONIBLE**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no posee inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado en cartera propia.

**Al 31.03.2021**

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	-	-	-	-	-	-

**Al 31.12.2020**

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	-	-	-	-	-	-

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO.****a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)****Al 31.03.2021**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,09	4.169.009	60.628.507	64.797.516	64.719.404
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,09</b>	<b>4.169.009</b>	<b>60.628.507</b>	<b>64.797.516</b>	<b>64.719.404</b>

**Al 31.12.2020**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,09	9.929.549	54.128.589	64.058.138	64.000.635
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,09</b>	<b>9.929.549</b>	<b>54.128.589</b>	<b>64.058.138</b>	<b>64.000.635</b>

**11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO (continuación).**

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

**Al 31.03.2021**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,02	3.263.805	-	3.263.805	3.259.951
<b>Total</b>	<b>0,02</b>	<b>3.263.805</b>	<b>-</b>	<b>3.263.805</b>	<b>3.259.951</b>

**Al 31.12.2020**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,02	2.562.276	-	2.562.276	2.563.336
<b>Total</b>	<b>0,02</b>	<b>2.562.276</b>	<b>-</b>	<b>2.562.276</b>	<b>2.563.336</b>

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra premios por cobrar por préstamos de acciones.

**Al 31.03.2021**

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

**Al 31.12.2020**

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

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad no registra contratos de derivados financieros.

**Al 31.03.2021**

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto Contrato	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
U.F. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
U.F. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros contratos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no registra contratos de derivados financieros.

**Al 31.12.2020**

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable M\$	Total pasivo a valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
U.F. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
U.F. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros contratos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra contratos de derivados financieros:

**Al 31.03.2021**

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto garantizado M\$	Pasivo a valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Bancos	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

**Al 31.12.2020**

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto garantizado M\$	Pasivo a valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Bancos	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

**13. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, es el siguiente:

Resumen	31.03.2021			31.12.2020		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	34.261.229	-	34.261.229	45.689.697	-	45.689.697
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34.261.229</b>	<b>-</b>	<b>34.261.229</b>	<b>45.689.697</b>	<b>-</b>	<b>45.689.697</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**13. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (continuación)****a) Intermediación de operaciones a término****Al 31.03.2021**

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	341.914	-	341.914	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	13.222.421	-	13.222.421	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	20.696.894	-	20.696.894	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34.261.229</b>	-	<b>34.261.229</b>	-	-	-	-	-

**Al 31.12.2020**

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	164.542	-	164.542	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	12.481.754	-	12.481.754	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	33.043.401	-	33.043.401	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>45.689.697</b>	-	<b>45.689.697</b>	-	-	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra este tipo de operaciones.

**Al 31.03.2021**

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**13. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (continuación)****b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)**

Al 31.12.2020

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-

Contrapartes	Vencidos				Total vencidos M\$
	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no ha constituido provisión por deterioro de valor o incobrables por deudores por intermediación. Estas cuentas se valorizan de acuerdo a lo indicado en nota N°3 letras e) y r).

Provisión	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Total</b>	-	-

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 , la Sociedad no posee cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

**Al 31.03.2021**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**Al 31.12.2020**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables:**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no ha constituido provisión por deterioro de valor o incobrables por Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia. Estas cuentas se valorizan de acuerdo a lo indicado en nota N°3 letras e) y r).

<b>Provisión por deterioro de valor o incobrables</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**15. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

**Al 31.03.2021**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	1.716	-	1.716	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	388.215	-	388.215	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>389.931</b>	<b>-</b>	<b>389.931</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31.12.2020**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	24.271	-	24.271	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	486.677	-	486.677	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>510.948</b>	<b>-</b>	<b>510.948</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El análisis y la aplicación del modelo de indicios y modelo de pérdida esperada, instruidos por la norma IFRS N° 9, el cual contempla la evaluación histórica, el comportamiento de pago, retrasos y morosidad de los clientes, determinó no constituir provisiones.

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, el movimiento de las provisiones de acuerdo a lo indicado en nota N°3 letra r), es el siguiente:

<b>Provisión</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

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

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad presenta las siguientes transacciones con partes relacionadas:

**a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.998	6.944.311.382	197.964	-	16.827.585
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	1	-	-	3.263.805	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	138	365.483.259	(45.985)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	12	10.583	8.894	-	-
Compraventa de moneda extranjera	606	134.697.280	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	18	-	-	31.789	2.330
Comisión por pagar venta moneda extranjera	3	5.812	(5.812)	-	-
Comisión operadores directos	3	23.489	19.739	-	-
Premios sucursales	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.779</b>	<b>7.444.531.805</b>	<b>174.800</b>	<b>3.295.594</b>	<b>16.829.915</b>

**Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6.152	36.346.192.124	1.610.835	-	-
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	-	-	-	2.652.276	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	428	1.793.798.318	(107.698)	-	2.652.580
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	48	31.996	26.887	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1.671	428.113.430	-	-	-
Asesorías financieras	12	83.901	70.505	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	7	-	-	22.987	2.219
Comisión por pagar venta moneda extranjera	12	39.904	(39.904)	-	-
Comisión operadores directos	12	100.427	84.393	-	-
Arriendos	6	-	2.117	-	-
Dividendos	1	-	747	-	-
<b>Total</b>	<b>8.349</b>	<b>38.568.360.100</b>	<b>1.647.882</b>	<b>2.675.263</b>	<b>2.654.799</b>

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. No existen garantías asociadas.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas****Entidad relacionada 1: BANCO DEL ESTADO DE CHILE****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.997	6.873.510.736	200.114	-	16.827.585
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	-	-	3.263.805	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	138	365.483.259	(45.985)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra/venta moneda extranjera	606	134.697.280	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	3	-	-	7.574	-
Premios sucursales	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.745</b>	<b>7.373.691.275</b>	<b>154.129</b>	<b>3.271.379</b>	<b>16.827.585</b>

**Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6.151	36.184.962.226	1.621.502	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	2.652.276	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	427	1.791.145.738	(107.698)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1.671	428.113.430	-	-	-
Asesorías financieras	12	83.901	70.505	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	1	-	-	4.269	-
Arriendos	6	-	2.117	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.268</b>	<b>38.404.305.295</b>	<b>1.586.426</b>	<b>2.656.545</b>	<b>-</b>

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. No existen garantías asociadas.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****Entidad relacionada 2: BANCOESTADO CORREDORES DE SEGUROS S.A.****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	70.800.646	(2.150)	-	-
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	6.948.124	-	-	6.948.124
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	3	6.176	5.190	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	3	-	-	2.301	-
Arrendos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>77.754.946</b>	<b>3.040</b>	<b>2.301</b>	<b>6.948.124</b>

**Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	161.229.898	(10.667)	-	-
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	2.652.580	-	-	2.652.580
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	12	15.190	12.765	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	1	-	-	1.637	-
Arrendos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>163.897.668</b>	<b>2.098</b>	<b>1.637</b>	<b>2.652.580</b>

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. No existen garantías asociadas.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****Entidad relacionada 3: BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo 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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	3	-	-	20.496	-
Comisión operadores directos	3	23.489	19.739	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>23.489</b>	<b>19.739</b>	<b>20.496</b>	<b>-</b>

**Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo 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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	1	-	-	15.487	-
Comisión operadores directos	12	100.427	84.393	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100.427</b>	<b>84.393</b>	<b>15.487</b>	<b>-</b>

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. No existen garantías asociadas.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****Entidad relacionada 4: BANCOESTADO CENTRO DE SERVICIOS S.A.****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo 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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	3	6	5	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	3	-	-	2	2.330
Comisión por pagar venta moneda extranjera	3	5.812	(5.812)	-	-
Arrendos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>5.818</b>	<b>(5.807)</b>	<b>2</b>	<b>2.330</b>

**Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo 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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	12	25	21	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	2	-	-	2	2.219
Comisión por pagar venta moneda extranjera	12	39.904	(39.904)	-	-
Arrendos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>39.929</b>	<b>(39.883)</b>	<b>2</b>	<b>2.219</b>

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. No existen garantías asociadas.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****Entidad relacionada 5: BANCOESTADO SERVICIOS DE COBRANZA S.A.****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Línea de crédito	-	-	-	-	-
Intermediación en rueda	-	-	-	-	-
Intermediación Colocación Bonos	-	-	-	-	-
Comisiones	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

**Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Línea de crédito	-	-	-	-	-
Intermediación en rueda	-	-	-	-	-
Intermediación Colocación Bonos	-	-	-	-	-
Comisiones	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

**Entidad relacionada 6: BANCOESTADO MICROEMPRESA S.A. ASESORÍAS FINANCIERA****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	3	4.192	3.523	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	3	-	-	1.346	-
Intermediación en rueda	-	-	-	-	-
Intermediación Colocación Bonos	-	-	-	-	-
Comisiones	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>4.192</b>	<b>3.523</b>	<b>1.346</b>	<b>-</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	12	15.961	13.412	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	1	-	-	1.523	-
Intermediación en rueda	-	-	-	-	-
Intermediación Colocación Bonos	-	-	-	-	-
Comisiones	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Dividendos	1	-	747	-	-
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>15.961</b>	<b>14.159</b>	<b>1.523</b>	<b>-</b>

**Entidad relacionada 7: SOCIEDAD DE SERVICIOS TRANSACCIONALES CAJA VECINA S.A.****Al 31.03.2021**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	3	209	176	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	3	-	-	70	-
Intermediación en rueda	-	-	-	-	-
Intermediación Colocación Bonos	-	-	-	-	-
Comisiones	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>209</b>	<b>176</b>	<b>70</b>	<b>-</b>

**Al 31.12.2020**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad N°	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	12	820	689	-	-
Cuentas por cobrar/pagar con partes relacionadas	1	-	-	69	-
Intermediación en rueda	-	-	-	-	-
Intermediación Colocación Bonos	-	-	-	-	-
Comisiones	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>820</b>	<b>689</b>	<b>69</b>	<b>-</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario**

<b>Resumen</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Préstamos	-	-
Remuneraciones (1)	188.101	739.180
Compensaciones	-	-
Dieta Director	-	11.398
<b>Total</b>	<b>188.101</b>	<b>750.578</b>

(1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y consideran al gerente general, 4 gerentes y 5 sub gerentes.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**17. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de inversiones en sociedades es el siguiente:

**a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP)****Al 31.03.2021**

Nombre de la entidad	N° Acciones	Participación	Valor Patrimonial Proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha información
				M\$	M\$	
BancoEstado Microempresa S.A. Asesorías Financieras	436	0,100	4.755	4.754.706	816	31/03/2021
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	10	0,100	442	442.558	(866)	31/03/2021
<b>Total</b>	<b>446</b>		<b>5.197</b>	<b>5.197.264</b>	<b>(50)</b>	

**Al 31.12.2020**

Nombre de la entidad	N° Acciones	Participación	Valor Patrimonial Proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha información
				M\$	M\$	
BancoEstado Microempresa S.A. Asesorías Financieras	436	0,100	3.972	3.972.175	499	31/12/2020
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	10	0,100	1.308	1.308.241	(1.130)	31/12/2020
<b>Total</b>	<b>446</b>		<b>5.280</b>	<b>5.280.416</b>	<b>(631)</b>	

De acuerdo a lo indicado en Nota N°1, relativa al grupo económico, estas sociedades son Filiales de Banco del Estado de Chile, al igual que BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el movimiento de las inversiones, es el siguiente:

<b>BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	3.972	4.030
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	816	499
Otros movimientos patrimoniales	(33)	(557)
<b>Total</b>	<b>4.755</b>	<b>3.972</b>

<b>BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	1.308	1.439
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	(866)	(1.130)
Otros movimientos patrimoniales	-	999
<b>Total</b>	<b>442</b>	<b>1.308</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**17. INVERSIONES EN SOCIEDADES (continuación)**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de los dividendos percibidos es el siguiente:

Nombre de la entidad	Dividendos Percibidos M\$	
	31.03.2021	31.12.2020
BancoEstado Microempresa S.A. Asesorías Financieras	-	747
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	-	-
<b>Total</b>	-	747

**b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no tiene Inversiones valoradas a valor razonable en patrimonio.

Nombre de la entidad	N° de Acciones N°	Valor razonable M\$
-	-	-
<b>Total</b>	-	-

Nombre de la entidad	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Total</b>	-	-

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**18. INTANGIBLES**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle y movimiento de intangibles es el siguiente:

**Al 31.03.2021**

<b>Intangibles</b>	<b>Marcas y licencias M\$</b>	<b>Desarrollo software M\$</b>	<b>Otros M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 01.01.2021	823.456	-	311.939	1.135.395
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.03.2021</b>	<b>823.456</b>	<b>-</b>	<b>311.939</b>	<b>1.135.395</b>
Amortización del ejercicio	(18.640)	-	-	(18.640)
Amortización acumulada	(668.036)	-	-	(668.036)
<b>Valor neto al 31.03.2021</b>	<b>136.780</b>	<b>-</b>	<b>311.939</b>	<b>448.719</b>

**Al 31.12.2020**

<b>Intangibles</b>	<b>Marcas y licencias M\$</b>	<b>Desarrollo software M\$</b>	<b>Otros M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 01.01.2020	605.291	-	101.305	706.596
Adiciones del ejercicio	218.165	-	210.634	428.799
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajuste y reclasificaciones	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2020</b>	<b>823.456</b>	<b>-</b>	<b>311.939</b>	<b>1.135.395</b>
Amortización del ejercicio	(71.691)	-	27.671	(44.020)
Amortización acumulada	(596.345)	-	(27.671)	(624.016)
<b>Valor neto al 31.12.2020</b>	<b>155.420</b>	<b>-</b>	<b>311.939</b>	<b>467.359</b>

**Cuadro de adiciones relevantes al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020.**

<b>Altas (Otros )</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
f/71484-71485-71486-71487 Bolsa de Santiago (Proyecto Optimus)	-	155.584
f/74004-76635-76340-76341-77050-77051 Bolsa de Santiago (P. Optimus)	-	156.408
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>311.992</b>

**Cuadro de bajas relevantes al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020.**

<b>Bajas</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
No hay bajas significativas.	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle y movimiento en propiedades, planta y equipo es el siguiente:

**Al 31.03.2021**

Propiedad, planta y equipos	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Otros	Activos por derecho en uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$(1)	M\$
Saldo al 01.01.2021	-	-	264.680	147.314	-	1.115.225	1.527.219
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	2.373	2.373
<b>Valor bruto al 31.03.2021</b>	-	-	<b>264.680</b>	<b>147.314</b>	-	<b>1.117.598</b>	<b>1.529.592</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	(3.625)	(2.159)	-	(23.824)	(29.608)
Depreciación acumulada	-	-	(234.824)	(104.767)	-	(179.721)	(519.312)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor neto al 31.03.2021</b>	-	-	<b>26.231</b>	<b>40.388</b>	-	<b>914.053</b>	<b>980.672</b>

**Al 31.12.2020**

Propiedad, planta y equipos	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Otros	Activos por derecho en uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	-	-	236.968	146.115	-	1.115.225	1.498.308
Adiciones del ejercicio	-	-	27.712	1.199	-	-	28.911
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2020</b>	-	-	<b>264.680</b>	<b>147.314</b>	-	<b>1.115.225</b>	<b>1.527.219</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	(19.449)	(8.672)	-	(94.912)	(123.033)
Depreciación acumulada	-	-	(215.375)	(96.095)	-	(84.809)	(396.279)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor neto al 31.12.2020</b>	-	-	<b>29.856</b>	<b>42.547</b>	-	<b>935.504</b>	<b>1.007.907</b>

(1) Corresponde a Activos por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en la nota 3 Modificaciones a la NIC 16.

La Sociedad no tiene activos fijos revalorizados.

**Cuadro de adiciones relevantes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020.**

Altas	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
	-	-
<b>Total</b>	-	-

**Cuadro de bajas relevantes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020.**

Bajas	31.03.2020 M\$	31.12.2020 M\$
No hay bajas significativas	-	-
<b>Total</b>	-	-

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**20. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle del rubro es el siguiente:

Concepto	31.03.2021 M\$	31.03.2021 Activo subyacente M\$	31.12.2020 M\$	31.12.2020 Activo subyacente M\$
Arriendo anticipado	8.029	-	8.029	-
Patente municipal	102.153	-	-	-
Bono Negociación colectiva	82.198	-	89.714	-
<b>Total</b>	<b>192.380</b>	<b>-</b>	<b>97.743</b>	<b>-</b>

**21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no presenta pasivos financieros valorizados a valor razonable.

Resumen	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos percibidos y utilizados en ventas a término	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**a) Pasivos Financieros****Al 31.03.2021**

Contrapartes	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
		M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31.12.2020**

Contrapartes	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
		M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (Continuación)****b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término****Al 31.03.2021**

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

**Al 31.12.2020**

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

**22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO**

<b>Resumen</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	479.318.427	522.043.942
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	934.465	956.548
<b>Total</b>	<b>480.252.892</b>	<b>523.000.490</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)****a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas)**

La Sociedad, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, no presenta obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV.

**Al 31.03.2021**

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

**Al 31.12.2020**

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

**b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra).****Al 31.03.2021**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,02	233.956.902	126.559.509	360.516.411	360.822.672
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,02	90.404.871	21.449.021	111.853.892	111.908.984
Partes relacionadas	0,02	-	6.948.124	6.948.124	6.853.408
<b>Total</b>	-	<b>324.361.773</b>	<b>154.956.654</b>	<b>479.318.427</b>	<b>479.585.064</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)****Al 31.12.2020**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,02	262.670.188	79.656.243	342.326.431	342.652.859
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,02	165.300.638	11.764.293	177.064.931	177.104.605
Partes relacionadas	0,02	2.652.580	-	2.652.580	2.650.999
<b>Total</b>	-	<b>430.623.406</b>	<b>91.420.536</b>	<b>522.043.942</b>	<b>522.408.463</b>

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 la Sociedad no registra primas por pagar por préstamos de acciones.

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

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)****d) Otras obligaciones por financiamiento**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la composición de las otras obligaciones por financiamiento es la siguiente:

<b>Otras obligaciones por financiamiento</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Obligación por contratos arrendamiento (1)	934.465	956.548
<b>Total</b>	<b>934.465</b>	<b>956.548</b>

(1) Corresponde a Pasivo por obligación de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en la nota 3 letra ab).

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 la composición y el movimiento de pasivos por obligaciones de uso por bienes arrendados es el siguiente:

<b>Pasivos por Obligaciones Bienes Arrendados</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Saldo al 1 de enero 2021 y 2020	956.548	1.037.319
Gasto Financiero	7.076	25.418
Pagos de arriendos	(29.159)	(106.189)
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>934.465</b>	<b>956.548</b>

<b>Flujo Pagos Arriendos Futuros</b>							
<b>Años</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>	<b>Más de 5 Años</b>	<b>TOTAL</b>
Pagos M\$	103.637	106.189	106.189	106.189	106.189	406.072	934.465
<b>TOTAL</b>	<b>103.637</b>	<b>106.189</b>	<b>106.189</b>	<b>106.189</b>	<b>106.189</b>	<b>406.072</b>	<b>934.465</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**23. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de las obligaciones con bancos e instituciones financieras es el siguiente:

Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Línea de crédito utilizada	11	11
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

**a) Líneas de crédito utilizadas**

El detalle es el siguiente:

**Al 31.03.2021**

Banco	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
Banco del Estado de Chile	10.000.000	11
<b>Total</b>	<b>10.000.000</b>	<b>11</b>

**Al 31.12.2020**

Banco	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
Banco del Estado de Chile	10.000.000	11
<b>Total</b>	<b>10.000.000</b>	<b>11</b>

**b) Préstamos bancarios**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra préstamos bancarios.

**Al 31.03.2021**

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**Al 31.12.2020**

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**23. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación)****c) Otras obligaciones financieras**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra otras obligaciones financieras.

**31.03.2021**

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**31.12.2020**

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**24. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de cuentas por pagar por intermediación es el siguiente:

Resumen	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Intermediación de operaciones a término	34.256.150	45.687.773
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
<b>Total</b>	<b>34.256.150</b>	<b>45.687.773</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**24. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (continuación)****a) Intermediación de operaciones a término**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de acreedores por intermediación por operaciones a término, es el siguiente:

<b>Contrapartes</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Personas naturales	365.787	105.924
Personas jurídicas	5.043.869	39.324.077
Intermediarios de valores	12.018.909	6.257.772
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	16.827.585	-
<b>Total</b>	<b>34.256.150</b>	<b>45.687.773</b>

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

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas).

**Al 31.03.2021**

<b>Contrapartes</b>	<b>Vencimiento</b>				<b>Total</b> <b>M\$</b>
	<b>Hasta 7 días</b>	<b>Desde 8 hasta 30 días</b>	<b>Desde 31 hasta 60 días</b>	<b>Más de 60 días</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

**Al 31.12.2020**

<b>Contrapartes</b>	<b>Vencimiento</b>				<b>Total</b> <b>M\$</b>
	<b>Hasta 7 días</b>	<b>Desde 8 hasta 30 días</b>	<b>Desde 31 hasta 60 días</b>	<b>Más de 60 días</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no registra cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

<b>Contrapartes</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**26. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad tiene las siguientes cuentas por pagar:

<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
Anticipo para la compra de acciones	1.088.548	563.970
Dividendos por pagar	268.164	221.964
Sobregiro contable bancarios	421.959	85.132
Gastos servicios	869.651	820.717
Otras cuenta por pagar propias de giro	1.223.925	1.188.977
<b>Total</b>	<b>3.872.247</b>	<b>2.880.760</b>

**27. PROVISIONES**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de las provisiones es el siguiente:

**Al 31.03.2021**

<b>Movimiento de las provisiones</b>	<b>Provisión vacaciones M\$</b>	<b>Provisión de bonos M\$</b>	<b>Provisión Bono Antigüedad M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2021	254.296	260.292	15.265	529.853
Provisiones constituidas	13.290	75.000	(722)	87.568
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el ejercicio	(23.464)	(230.435)	-	(253.899)
<b>Total</b>	<b>244.122</b>	<b>104.857</b>	<b>14.543</b>	<b>363.522</b>

**Al 31.12.2020**

<b>Movimiento de las provisiones</b>	<b>Provisión vacaciones M\$</b>	<b>Provisión de bonos M\$</b>	<b>Provisión Bono Antigüedad M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2020	160.752	316.181	12.735	489.668
Provisiones constituidas	112.200	206.023	2.530	320.753
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el ejercicio	(18.656)	(261.912)	-	(280.568)
<b>Total</b>	<b>254.296</b>	<b>260.292</b>	<b>15.265</b>	<b>529.853</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**28. IMPUESTOS****a) Impuesto a la Renta e impuestos por pagar**

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad determinó una renta líquida imponible de M\$ 704.407 (M\$6.622.652 al 31 de diciembre de 2020).

<b>Detalle</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Provisión impuesto a la renta 1° categoría	(1.978.306)	(1.788.116)
Pagos provisionales mensuales	849.887	716.338
Créditos por gastos de capacitación	-	-
IVA crédito fiscal	-	-
IVA débito fiscal	(56.759)	(55.136)
PPM por pagar	-	(16.781)
Impuesto segundo categoría	-	(19)
Impuesto único a los trabajadores	(62.031)	(15.030)
Otros impuestos por cobrar (pagar) corto plazo	293.051	284.368
<b>Total impuesto a la renta por( pagar) cobrar</b>	<b>(954.158)</b>	<b>(874.376)</b>

**b) Impuestos diferidos**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de impuestos diferidos es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>31.03.2021</b>		<b>31.12.2020</b>	
	<b>Activo</b> <b>M\$</b>	<b>Pasivo</b> <b>M\$</b>	<b>Activo</b> <b>M\$</b>	<b>Pasivo</b> <b>M\$</b>
Provisión menor valor cartera disponible	-	(22.541)	-	(24.764)
Provisión menor valor cartera vendida c/pacto	-	(70.669)	-	(121.812)
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-
Provisión vacaciones	98.151	-	143.060	-
Diferencia valorización derivados	-	-	-	-
Devengo por operaciones a futuro	-	(23.451)	-	(15.526)
Otras provisiones	-	(263.916)	-	(132.053)
<b>Total</b>	<b>98.151</b>	<b>(380.577)</b>	<b>143.060</b>	<b>(294.155)</b>
<b>Impuesto diferido neto</b>	<b>-</b>	<b>(282.426)</b>	<b>-</b>	<b>(151.095)</b>

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no presenta impuestos diferidos con efectos a resultados acumulados.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**28. IMPUESTOS (continuación)****c) Composición del impuesto a la renta**

Al 31 de marzo 2021 y 2020, la composición del impuesto a la renta es la siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.03.2020 M\$</b>
Provisión de impuesto a la renta de primera categoría	(190.190)	(762.594)
Beneficios fiscales ejercicios anteriores	-	-
Efecto por activo o pasivo por impuestos diferidos del año	(133.683)	(29.661)
<b>Total gasto por impuesto a la renta</b>	<b>(323.873)</b>	<b>(792.255)</b>

**d) Reconciliación de la Tasa Efectiva**

<b>Concepto</b>	<b>Tasa 2021</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>Tasa 2020</b>	<b>31.03.2020 M\$</b>
Impuesto a la renta según tasa fiscal	(27,00%)	(598.237)	(27,00%)	(904.684)
Diferencias permanentes	12,39%	274.364	3,36%	112.429
Otros efectos	-	-	-	-
<b>Total gasto por impuesto a la renta</b>	<b>(14,61%)</b>	<b>(323.873)</b>	<b>(23,644%)</b>	<b>(792.255)</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO**

Al 31 de marzo 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

**Al 31.03.2021**

Resultados por líneas de negocios	Comisiones		A valor razonable						A Costo amortizado						Otros		Total
			Ajuste valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		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\$	
Intermediación	542.404	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542.404
Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	1.381.105	2.534	1.078.024	7.189	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.449.406
Contrato de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	294.406	-	-	-	-	-	-	(294.406)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	151.476	-	-	-	-	-	-	-	151.476
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamo de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	286.828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.828
Custodia de Valores	5.496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.496
Asesorías Financieras	78.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.613
Compraventa de moneda extranjera	-	-	351.208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	351.208
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.827	(68.827)
<b>Total</b>	<b>913.341</b>	<b>-</b>	<b>1.732.313</b>	<b>2.534</b>	<b>1.078.138</b>	<b>7.323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>151.476</b>	<b>294.406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.807</b>	<b>3.502.198</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)**
**Al 31.03.2020**

Resultados por líneas de negocios	Comisiones		A valor razonable						A Costo amortizado						Otros		Total	
			Ajuste valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		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	418.282	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418.282
Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	5.191.922	241.619	1.211.095	155.657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.005.741
Contrato de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.585.879	-	-	-	-	-	-	-	(2.585.879)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	275.373	-	-	-	-	-	-	-	-	275.373
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	227.568	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227.568
Custodia de Valores	16.285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.285
Asesorías Financieras	41.643	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.643
Compraventa de moneda extranjera	-	-	257.117	3.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293.912
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.010	(70.010)
Total	703.778	-	5.449.039	244.824	1.211.095	155.657	-	-	275.373	2.585.879	-	-	-	-	-	-	70.010	4.582.916

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS****a) Compromisos directos**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no mantiene compromisos directos.

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

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no ha otorgado garantías a favor de terceros.

**c) Legales**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 no existen juicios, contingencias ni compromisos pendientes en que se encuentre comprometida BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa.

**d) Custodia de Valores****Al 31.03.2021**

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	64.964.700	283.495.237	-	-	30.850	-	348.490.787
Administración de cartera	16.776.437	1.452.108.462	-	34.967.391	445.064.496	-	1.948.916.786
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>81.741.137</b>	<b>1.735.603.699</b>	<b>-</b>	<b>34.967.391</b>	<b>445.095.346</b>	<b>-</b>	<b>2.297.407.573</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,58%	93,37%	0%	100%	100%	0%	

**Al 31.12.2020**

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	59.011.371	335.264.152	-	51.574	29.958	-	394.357.055
Administración de cartera	303.508	1.716.017.385	-	36.143.641	547.879.111	-	2.300.343.645
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>59.314.879</b>	<b>2.051.281.537</b>	<b>-</b>	<b>36.195.215</b>	<b>547.909.069</b>	<b>-</b>	<b>2.694.700.700</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,89%	93,72%	0%	100%	100%	0%	

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)****d) Custodia de Valores (continuación)****Al 31.03.2021**

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	93.838	-	-	-	-	-	93.838
Administración de cartera	-	57.107.346	-	-	-	-	57.107.346
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>93.838</b>	<b>57.107.346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.201.184</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100%	100%	0%	0%	0%	0%	

**Al 31.12.2020**

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	39.694	-	-	-	-	-	39.694
Administración de cartera	-	52.134.997	-	-	-	-	52.134.997
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39.694</b>	<b>52.134.997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.174.691</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100%	100%	0%	0%	0%	0%	

En relación con los procedimientos descritos en Circular N° 1.962 de la CMF de fecha 19 de enero de 2010, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente solicitó 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad no mantiene garantías personales.

**f) Garantías por operaciones**

La Sociedad ha constituido prenda de primer grado sobre las acciones de su propiedad en la Bolsa de Santiago, Bolsa de Valores, a fin de garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones con esa institución; además, ha constituido prenda de segundo grado a favor de todos y cada uno de los Corredores de Bolsa, para garantizar las obligaciones que se tengan con éstos.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)**

Con fecha 15 de febrero de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en UF emitida por Banco Santander Chile, N°6.883, por un monto de UF 15.500. Para garantizar a CORFO, el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus comités y fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante, con vigencia hasta el 14 de febrero de 2022.

Con fecha 29 de diciembre de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por Banco Santander Chile, N°3.034, por un monto de \$20.926.000. Para garantizar a CORFO, el fiel cumplimiento del contrato de prestación de servicios de depósito, custodia y cobranza de valores y al pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Con vigencia hasta el 30 de junio de 2023.

Con fecha 29 de diciembre de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por Banco Santander Chile, N°3.033, por un monto de \$5.026.000. Para garantizar al fondo, el fiel cumplimiento del contrato de prestación de servicios de depósito, custodia y cobranza de valores y al pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Con vigencia hasta el 30 de junio de 2023.

Con fecha 29 de diciembre de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por Banco Santander Chile, N° 3.034, por un monto de \$20.926.000. Para garantizar a CORFO, el fiel cumplimiento del contrato de prestación de servicios de depósito, custodia y cobranza de valores y al pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Con vigencia hasta el 30 de junio de 2023.

Con fecha 29 de diciembre de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por Banco Santander Chile, N° 3.033, por un monto de \$5.026.000. Para garantizar al fondo, el fiel cumplimiento del contrato de prestación de servicios de depósito, custodia y cobranza de valores y al pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Con vigencia hasta el 30 de junio de 2023.

Con fecha 31 de agosto de 2018, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por BancoEstado, N°11127392, por un monto de \$2.000.000, para garantizar el fiel cumplimiento del contrato y pago de obligaciones laborales y sociales por el servicio de corretaje para la venta de acciones y otros valores del Fisco de Chile - Ministerio de Bienes Nacionales, con vigencia hasta el 17 de diciembre de 2021.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)**

Con fecha 08 de abril de 2019, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en UF emitida por BancoEstado, N°11501156, por un monto de UF 10.500. Para garantizar el fiel cumplimiento del contrato N° 1.836, SOMA con el Banco Central de Chile, con vigencia hasta el 20 de abril de 2020. Dada la contingencia nacional, el Banco Central ha resuelto dejar sin efecto la cláusula octava del contrato N°1836, dado lo anterior se mantiene como vigente la actual boleta de garantía, hasta nuevas indicaciones.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, en virtud de los requisitos establecidos por la CMF en Norma de Carácter General N° 363 para el registro de Administradores de Cartera de Terceros, la Sociedad tomó una boleta de garantía en UF emitida por BancoEstado, N°12093589, por un monto de UF 460.000, con vigencia hasta el 30 de diciembre de 2020.

Con fecha 13 de mayo de 2020, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por BancoEstado, N°12094727, por un monto de \$50.000.000. Para garantizar el fiel, oportuno y correcto cumplimiento de las obligaciones contractuales del contrato de “Administración de Carteras de Inversiones”, en ningún caso esta boleta de garantía quedará sometida a la ratificación de un banco extranjero mandante o beneficiario. Con vigencia hasta el 20 de abril de 2021.

Con fecha 07 de enero de 2021, en virtud de los requisitos establecidos por la CMF en Norma de Carácter General N° 363 para el registro de Administradores de Cartera de Terceros, la Sociedad tomó una boleta de garantía en UF emitida por BancoEstado, N°12343388, por un monto de UF 690.000, con vigencia hasta el 30 de diciembre de 2021.

Con Fecha 31 de Enero de 2021, se renovó la póliza N°58302, 58303 y 58290 de Seguro Integral con la compañía Orión Seguros Generales, por un monto asegurado de US\$20.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2022.

Para el cumplimiento de la obligación de constituir una garantía por las operaciones establecidas en el artículo N°30 de la Ley N°18.045, la Sociedad tiene contratada una póliza de seguro en MAPFRE Seguros Generales N°3302001189600, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2020, hasta el 22 de abril de 2022, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Santiago, Bolsa de Valores.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)****f) Garantías por operaciones (continuación)**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de los títulos en garantía con la Bolsa de Santiago, es el siguiente:

Detalle	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Instrumentos en garantías CCLV, (Bolsa de Santiago)	10.020.775	9.937.726
Acciones en garantía por operaciones de simultáneas	64.719.404	64.000.635
Acciones cartera propia(*)	2.345.500	2.333.400
<b>Total</b>	<b>77.085.679</b>	<b>76.271.761</b>

(\*) Corresponde a las acciones de la Bolsa de Santiago, Bolsa de Valores y las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile.

**31. PATRIMONIO**

El detalle de los movimientos de la cuenta patrimonial se presenta a continuación:

**a) Capital**

Capital	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	6.658.928	6.658.928
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>6.658.928</b>	<b>6.658.928</b>

El capital pagado está representado por 2.880.000 acciones, sin valor nominal.

**Acciones**

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	2.880.000
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	2.880.000

Capital social M\$	6.658.928
Capital suscrito por pagar M\$	-
Capital pagado M\$	6.658.928

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**31. PATRIMONIO (continuación)****b) Reservas**

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle es el siguiente:

**31.03.2021**

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2020	421.549	-	224	421.773
Resultados integrales del ejercicio	14.452	-	(33)	14.419
Otros movimientos (*)	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>436.001</b>	<b>-</b>	<b>191</b>	<b>436.192</b>

(\*) Corresponde a valorización mercado acción Bolsa de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile.

**31.12.2020**

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2020	-	-	71	71
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Otros movimientos	421.549	-	153	421.702
<b>Total</b>	<b>421.549</b>	<b>-</b>	<b>224</b>	<b>421.773</b>

**c) Resultados acumulados**

<b>Resultados acumulados</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2021 y 2020	<b>84.814.843</b>	77.408.482
Resultado del ejercicio anterior	4.944.827	7.406.361
Ajuste por primera aplicación IFRS	-	-
Dividendos o participaciones ganadas	-	-
Otros(*)	-	-
<b>Total</b>	<b>89.759.670</b>	<b>84.814.843</b>

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**32. SANCIONES**

Al 31 de marzo 2021 y 31 diciembre de 2020, la Sociedad ha sido sancionada y multada por CCLV Contraparte Central S.A. El detalle es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2021

N°	Fecha	Situación	Sanción Aplicada
1	27/01/2021	Anulación órdenes aceptadas	UF 5
2	09/03/2021	Anulación órdenes aceptadas	UF 10

Al 31 de diciembre de 2020

N°	Fecha	Situación	Sanción Aplicada
1	03/02/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	UF 50
2	03/03/2020	Atraso en la provisión de efectivo por un monto superior al 20% de los saldos netos totales de la agrupación.	UF 75
3	13/04/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de verificación.	UF 50
4	17/07/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario	UF 75
5	21/09/2020	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario	UF 50

Durante el ejercicio, la Sociedad no ha recibido sanciones de otros entes reguladores.

**BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

**33. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL**

Al 31 de marzo 2021 y 2020, el detalle de remuneraciones y gastos del personal es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.03.2020</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones	361.937	362.105
Leyes Sociales	20.812	18.495
Gratificaciones	115.957	117.209
Indemnizaciones	20.969	30.651
Colación	7.858	9.000
Gastos de capacitación	2.501	1.755
Seguro de vida y salud	21.000	23.500
Bono cumplimiento metas	75.000	60.000
Honorarios personal externo	825	1.005
Movilización	3.565	12.479
Provisión vacaciones	(10.173)	(11.423)
Otros gastos personal	55.967	11.672
<b>Total</b>	<b>676.218</b>	<b>636.448</b>

**34. OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de marzo 2021 y 2020, el detalle de otros gastos de administración es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.03.2020</b> <b>M\$</b>
Gasto Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica	225.072	189.561
Depósito Central de Valores S.A.	71.549	66.000
Patente	102.154	98.569
CCLV Contraparte Central S.A.	43.702	46.789
Depreciación y Amortización	48.248	55.576
Honorarios auditores, consultores	9.000	17.414
Bloomberg	27.300	21.687
Gastos nuevas instalaciones	17.705	21.174
Transacciones ServiEstado	5.812	8.690
Gastos computacionales	13	77
Servicio de indicadores financieros	10.178	10.469
Licencia uso administración cartera	7.300	7.200
Materiales, útiles, papelería	2.713	2.576
Seguros	-	991
Datatec	5.416	5.270
Banco Central de Chile	1.600	3.900
Capítulos	4.500	3.900
Correo valija encomiendas	600	1.199
Finmarkets	2.781	2.520
Otros gastos	21.008	29.570
<b>Total</b>	<b>606.651</b>	<b>593.132</b>

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **35. HECHOS RELEVANTES**

Con fecha 03 de marzo de 2020 el Sr. Eugenio Echeverría Olivares, deja de ejercer sus funciones como Gerente General de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa.

En sesión extraordinaria de directorio, celebrada con fecha 06 de marzo de 2020, se designó como nuevo Gerente General de la Sociedad al Sr. Jaime Fernández Labra, quien asume sus funciones el día 09 de marzo de 2020.

Como es de público conocimiento durante los últimos días de marzo de 2020 se ha producido una pandemia global por el denominado Corona Virus (Covid-19), afectando en forma significativa el desempeño de la economía y los mercados financieros globales y del país.

En este contexto, la economía chilena, se vio muy golpeada por la pandemia a partir del mes de marzo, con fuertes caídas de la actividad y un severo deterioro del mercado laboral producto de las medidas de confinamiento que se debieron imponer para contener la pandemia, con cuarentenas estrictas en Santiago y otras ciudades. Así, el IMACEC de mayo mostró un retroceso de más de 15% en 12 meses, el peor registro en décadas. En este escenario, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía y a garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero.

Al respecto, la Sociedad mantiene un estricto seguimiento de esta situación, con el propósito de efectuar un adecuado y oportuno reconocimiento en los estados financieros de los activos que posee y de los eventuales efectos de un incremento en volatilidad de divisas, caídas en los valores de mercado de inversiones financieras, liquidez de los instrumentos, entre otros.

Periódicamente se monitorea y evalúa el escenario de esta pandemia de manera de tomar las mejores decisiones, velando por la integridad y seguridad de los trabajadores y el cumplimiento de las obligaciones de la sociedad.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad por la naturaleza de su ámbito de negocio mantiene sus operaciones sin interrupciones. Un alto porcentaje de los colaboradores se encuentran trabajando de manera no presencial, sin existir impactos para los procesos operativos y el negocio, además de contar con el apoyo de los distintos canales de distribución de su Matriz BancoEstado.

Con fecha 28 de abril 2020, en Junta Ordinaria de Accionistas, se procedió a renovar parte del Directorio de la Sociedad.

## **BANCOESTADO S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

### **35. HECHOS RELEVANTES (Continuación)**

En consecuencia, se incorpora al Directorio el señor Gonzalo Jiménez Parada y deja de prestar sus servicios el señor Carlos Martabit Scaff.

Con fecha 28 de abril 2020, se realizó la Cuarta Sesión Ordinaria de Directorio, de conformidad con lo establecido por los estatutos sociales y por el artículo N°39 del Reglamento de las Sociedades Anónimas, corresponde al Directorio elegir Presidente y Vicepresidente de la Sociedad. De forma unánime, el Directorio acuerda designar al Señor Óscar González Narbona como Presidente y al Señor Gonzalo Jiménez Parada como Vicepresidente.

Con fecha 1 de mayo de 2021, se renovó por un año los servicios de auditoría externa para los estados financieros del año 2021 de BancoEstado, Filiales y Sucursal Nueva York, con la firma KPMG Auditores Consultores Ltda.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, no existen otros hechos relevantes que afecten la situación patrimonial y/o los resultados de la Sociedad.

### **36. HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 1° de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (28 de abril de 2021), no existen otros hechos posteriores que afectan la situación patrimonial y/o los resultados de la Sociedad.



**Jaime Fernández Labra**  
**Gerente General**  
**BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa**