

mcc corredores
de bolsa

una empresa  Itaú

ESTADOS FINANCIEROS
MCC S.A. Corredores de Bolsa

Santiago, Chile
31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

C M F
COMISION
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

MODELO DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES (1)

1.00 IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T.	89.420.200 - 9						
1.2	Registro SVS	Nº 060						
1.3	Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres MCC S.A. CORREDORES DE BOLSA							
1.4	Representante Legal	(Apellido paterno / Apellido materno / Nombres) ESKENAZI ARUESTE PATRICIO - MENEGHELLO JOAO LUIZ						
1.5	Gerente General	(Apellido paterno / Apellido materno / Nombres) MENEGHELLO JOAO LUIZ						
1.6	Tipo de Operación							
	1. Por cuenta propia y de terceros	1						
	2. Sólo por cuenta de terceros							
1.7	Información al	<table><thead><tr><th>Día</th><th>Mes</th><th>Año</th></tr></thead><tbody><tr><td>31</td><td>3</td><td>2020</td></tr></tbody></table>	Día	Mes	Año	31	3	2020
Día	Mes	Año						
31	3	2020						
1.8	Moneda de presentación	PESOS CHILENOS						

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

		31-03-2020	31-12-2019
ACTIVOS	NOTA	M\$	M\$
Efectivo y Efectivo equivalente	7	4.236.974	7.650.455
Instrumentos financieros		1.465.216	1.458.721
A valor razonable - Cartera propia disponible	9	1.365.479	1.358.763
Renta Variable (IRV)		1.365.387	1.358.671
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		92	92
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	99.737	99.958
Renta Variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera		99.737	99.958
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por Intermediación	13	1.257.570	631.529
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	33.370	40.592
Otras cuentas por cobrar	16	163.272	498.594
Impuestos por cobrar	27	-	-
Impuestos diferidos	27	653.454	634.638
Inversiones en sociedades	17	110.728	110.728
Intangibles	18	10.557	861
Propiedades, plantas y equipos	19	99.284	117.872
Otros activos		4.282	3.960
TOTAL ACTIVOS		8.034.707	11.147.950
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivos financieros	20	62.532	73.108
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		62.532	73.108
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
Otras		62.532	73.108
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
Acreeedores por intermediación	23	1.253.116	631.119
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	333.120	64.942
Otras cuentas por pagar	25	2.892.768	6.860.416
Provisiones	26	17.694	47.898
Impuestos por pagar	27	6.051	7.100
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		4.565.281	7.684.583
Patrimonio			
Capital	30	3.967.949	3.967.949
Reservas	30	(14.899)	(14.899)
Res. Menor Valor Acción Bolsa	30	(24.175)	(24.659)
Resultados acumulados	30	(465.024)	(528.742)
Resultados del ejercicio		5.575	63.718
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total patrimonio		3.469.426	3.463.367
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.034.707	11.147.950

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

		01-01-2020	01-01-2019
		31-03-2020	31-03-2019
A) ESTADO DE RESULTADOS	NOTA	M\$	M\$
Resultados por Intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		29.509	42.008
Comisiones por operaciones extra bursátiles		99.642	149.259
Gastos por comisiones y servicios		(28.437)	(31.862)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por intermediación	27	100.714	159.405
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		4.960	29.408
Ingresos por asesorías financieras		-	-
Otros ingresos por servicios		-	-
Total ingresos por servicios	27	4.960	29.408
Resultados por instrumentos financieros			
A valor razonable		20.650	21.479
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	27	20.650	21.479
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		(772)	(1.106)
Otros gastos financieros		(6.137)	(2.265)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(6.909)	(3.371)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos del personal		(36.078)	(73.901)
Gastos de comercialización		-	-
Otros gastos de administración		(101.340)	(151.580)
Total gastos de administración y comercialización		(137.418)	(225.481)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	6	5.202	(937)
Resultados de inversiones en sociedades		-	-
Otros Ingresos (gastos)		45	196
Total otros resultados		5.247	(741)
Resultados antes de impuesto a la renta			
		(12.756)	(19.301)
Impuesto a la renta	27	18.331	5.128
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		5.575	(14.173)
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PRDIDA) DEL EJERCICIO		5.575	(14.173)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, planta y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		484	
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		484	0
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		6.059	(14.173)

2.1.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DE 2020

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	CAPITAL	RESERVAS			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total	
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras					
		M\$	M\$	M\$					
40.10.00	Saldo inicial IFRS	3,967,949	(24,659)	-	(14,899)	(528,742)	63,718	-	3,463,367
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	484	-	-	-	5,575	-	6,059
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	484	-	-	-	-	-	484
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	5,575	-	5,575
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	63,718	(63,718)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final	3,967,949	(24,175)	-	(14,899)	(465,024)	5,575	-	3,469,426

2.1.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DE 2019

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	CAPITAL	RESERVAS			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total	
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras					
		M\$	M\$	M\$					
40.10.00	Saldo inicial IFRS	3,967,949	(25,859)	-	(14,899)	-299,878	(228,864)	-	3,398,449
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(14,173)	-	(14,173)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	0	-	0
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(14,173)	-	(14,173)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(228,864)	228,864	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final	3,967,949	(25,859)	-	(14,899)	(528,742)	(14,173)	-	3,384,276

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO DIRECTO

	31-03-2020	31-03-2019
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Comisiones recaudadas (pagadas)	107.866	159.405
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(4.044)	(1.426.761)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	14.155	114.648
Ingreso (egreso) neto por instrumento financieros derivados	-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumento financieros a costo amortizado	-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	9.186	37.215
Gastos de administración y comercialización pagados	(149.189)	(257.492)
Impuestos pagados	(1.049)	(5.070)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(3.585.704)	(906.734)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(3.608.779)	(2.284.789)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(12.010)	(11.657)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(12.010)	(11.657)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por ventas de propiedades, plantas y equipo	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, plantas y equipos	(13.019)	(3.323)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	(322)	4.835
Flujo neto originado por actividades de inversión	(13.341)	1.512
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(3.634.130)	(2.294.934)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	220.649	4.819
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(3.413.481)	(2.290.115)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7.650.455	4.936.579
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.236.974	2.646.464

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de marzo 2020 y diciembre de 2019

Nota 1 – Información General

La Sociedad MCC S.A. Corredores de Bolsa, RUT 89.420.200-9, con domicilio en Avenida El Bosque Norte N° 0177 Piso 13, fue constituida el 2 de marzo de 1983, ante el Notario Público don José Valdivieso Muñoz. El extracto de la escritura de constitución fue publicado en el diario oficial el 7 de mayo de 1983, e inscrito en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 6508 N° 3577, de ese mismo año.

La última reforma a los estatutos de la Sociedad se realizó por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2015 otorgada ante el Notario Público de Santiago don Patricio Raby Benavente, mediante la cual, los accionistas acordaron cambiar el nombre o razón social de la sociedad de Munita, Cruzat y Claro S.A. Corredores de Bolsa a MCC S.A. Corredores de Bolsa. El extracto de la escritura de modificación social, fue publicado en el diario oficial el día 8 de junio de 2015 e inscrito a fojas 40513 N° 23963 del Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2015.

MCC S.A. Corredores de Bolsa se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el mercado Financiero con el número 060.

El objeto de la Sociedad es exclusivamente realizar las funciones propias de Corredores de Bolsa.





Sus accionistas son:

Razón Social o Apellido Paterno / Apellido Materno / Nombres	R.U.T	% participación
BICSA HOLDINGS LTD.	59.126.780-9	99,95
MCC SECURITIES INC.	59.168.640-2	0,05

Los presentes Estados Financieros, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de directorio del 23 de abril de 2020.

Detalle Grupo Económico

MCC S.A. Corredores de Bolsa pertenece al grupo ITAU - Unibanco, el cual se estructura y se vincula a sus relacionados, de la siguiente forma:

MCC S.A. Corredores de Bolsa					
BICSA Holdings Ltd.	99,95%		MCC Securities Inc.	0,05%	
Itau Unibanco Holding S.A.	100%		BICSA Holdings Ltd.	100%	

La Sociedad ha acordado designar a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores SpA., como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2020, facultando al directorio para designar en su reemplazo por cualquier motivo, a cualquiera de las firmas de auditoría inscritas en el Registro de Auditoría Externa que llega la Comisión para el Mercado Financiero, consultando los presupuestos y servicios ofrecidos en su caso.

Principales Negocios

MCC S.A. Corredores de Bolsa ofrece a sus clientes realizar operaciones de compraventa de valores admitidos a transacción en las Bolsas de Valores o mercado nacional, la custodia de los mismos, así como todo otro servicio que la Corredora pueda prestar a sus clientes, de acuerdo a la ley o que la Comisión para el Mercado Financiero autorice o permita. Las condiciones y detalle de cada producto y servicio en particular, se encuentra regulado en el contrato de Condiciones Generales de Operaciones de Compraventa y Custodia de Valores, y sus anexos.

El negocio de MCC S.A. Corredores de Bolsa dentro del holding Banco Itaú son las inversiones enfocadas a clientes de alto patrimonio.

En particular, las líneas de negocio para terceros son la compra y venta de acciones, intermediación de instrumentos de renta fija y distribución de fondos mutuos.

En los negocios por cuenta propia MCC S.A. Corredores de Bolsa invierte en depósitos, bonos y fondos mutuos de renta fija nacional.

Negocios/servicios por cuenta terceros	Nº de clientes no relacionados	Nº de clientes relacionados
Intermediación Instrumentos de Renta Variable	99	3
Intermediación de Instrumentos de renta fija e IIF	10	3
Compra Venta moneda Extranjera	27	1
Fondos Mutuos	199	13

Nota 2 – Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1.- Estados financieros

Los presentes estados financieros de MCC S.A. Corredores de Bolsa, que corresponden a los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a lo descrito precedentemente, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2.- Periodo Contable

Los presentes Estados Financieros, comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

2.3.- Moneda funcional y de presentación

La Administración de MCC S.A. Corredores de Bolsa ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno, es por ello que la Sociedad registra, revela y presenta la información de sus estados financieros en la moneda funcional determinada.

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

Dólar cierre / UF cierre	31-03-2020	31-03-2019
Dólar Observado	852,03	678,53
Unidad de Fomento	28.597,46	27.565,76

2.4.- Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad cumple con todas las normas legales a las que está sujeta, presenta condiciones de operación normal en cada ámbito en el que se desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad de acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros.

2.5.- Reclasificaciones significativas

Los estados financieros presentados anteriormente por la Sociedad, de acuerdo a las normas NIIF y requerimiento de la Comisión para el Mercado Financiero, no han tenido reclasificaciones significativas que los afecten.

Nota 3 – Principales Políticas Contables

De conformidad con la NIC 8, se señalan las principales políticas contables y procedimientos a adoptar y aplicar por MCC S.A. Corredores de Bolsa, quien ha adoptado de manera íntegra lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas contables aprobadas por la Administración son las siguientes:

3.1.- Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

Los presentes estados financieros están emitidos bajo todas las normas vigentes a la fecha de transición y, además, en forma especial se ha aplicado anticipadamente la NIIF 9, relativa a la clasificación y medición de los activos financieros.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

La sociedad, para efectos de la aplicación inicial de la norma, tomo la opción de reconocer los pagos futuros por los arriendos de la oficina considerando periodo de renovación hasta julio de 2021, registrando contablemente un activo por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamientos, valor que fue determinado de acuerdo al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando tasa para créditos, para estos valores y plazos. Los impactos de la primera adopción han sido descritos en la nota 19.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

A excepción de la adopción de NIIF 16, la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	01/01/2021
<p>Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.</p>	01/01/2020

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

3.2.- Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al disponible en caja y bancos, presentado en los estados financieros.

3.3.- Activos financieros a valor razonable

Las inversiones financieras están reflejadas a valor razonable por resultado. Su clasificación y valorización se ha efectuado aplicando anticipadamente la NIIF 9.

En estos activos se encuentran clasificados, instrumentos financieros de cartera propia disponible y comprometida, tales como cuotas de Fondos Mutuos, Títulos de Renta Fija e Intermediación Financiera.

3.4. - Activos financieros a costo amortizado

Estos activos se valorizan y presentan a su valor inicial menos los reembolsos percibidos, de acuerdo a las NIIF.

En estos activos se encuentra clasificados, efectivo y efectivo equivalente, deudores por intermediación, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar de clientes.

3.5.- Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación incluyen todos los saldos por cobrar a clientes e intermediarios de valores por operaciones de intermediación, comisiones por cobrar y derechos de bolsa por cobrar. Estos saldos se presentan netos de provisión por incobrabilidad.

En este rubro se registran las operaciones según el día de asignación, por el monto total de lo facturado hasta la liquidación o pago.

3.6.- Inversiones en sociedades

MCC S.A. Corredores de Bolsa, posee en la actualidad una inversión de una acción en la Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores. Esta inversión está valorizada de acuerdo a normas vigentes NIIF 9, a valor razonable con cambios en patrimonio.

A su vez MCC S.A. Corredores de Bolsa posee dos acciones de CCLV Contraparte Central las cuales también están valorizadas de acuerdo a NIIF 9. Su base de valorización es a valor razonable con cambios en patrimonio.

Los dividendos entregados por ambas sociedades se reflejan directamente en resultados.

3.7.- Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de MCC S.A. Corredores de Bolsa se contabilizan utilizando el método de costo, registrando en sus cuentas la valorización a costo, menos depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por pérdida de valor.

Las depreciaciones se registran en resultados de cada ejercicio y se determinan en relación a los años de vida útil de cada bien.

Para el cálculo de la depreciación de maquinarias, equipos de oficina e instalaciones se utiliza una vida útil de 6 a 10 años, mientras que para los muebles y útiles se utilizan 6 años.

3.8.- Transacciones y saldos en moneda extranjera.

MCC S.A. Corredores de Bolsa, posee cuentas corrientes bancarias en moneda extranjera, cuentas corrientes en moneda extranjera en Itaú Nassau y acreedores en moneda extranjera dólar. Todas estas cuentas se valorizan al tipo de cambio de cierre, presentando sus saldos actualizados.

3.9.- Deterioro de activos

MCC S.A. Corredores de Bolsa, revisa el valor libro de los activos tangibles e intangibles para observar y determinar si existe algún indicio de deterioro o pérdida de valor. En la eventualidad de existir este deterioro o pérdida de valor, la Sociedad realiza las estimaciones correspondientes y efectúa el registro del deterioro.

3.10.- Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación comprenden los saldos a favor de clientes e intermediarios de valores por operaciones de intermediación. Las transacciones que dan origen a estos saldos se valorizan por su costo de adquisición más los costos de transacción.

3.11.- Pasivos financieros a valor razonable

Los pasivos financieros están reflejados a valor razonable por resultado. Su clasificación y valorización se efectúa conforme a NIIF 9.

3.12.- Pasivos financieros a costo amortizado

Estos pasivos se valorizan y presentan a su valor inicial menos los desembolsos efectuados de acuerdo a las NIIF. Estos pasivos son deudas con pago de capital, más intereses sobre el saldo de capital pendiente si los tuviera.

3.13.- Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende el impuesto corriente y los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

El impuesto a la renta (corriente y diferido) es registrado en el estado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

3.14.- Provisiones

La Sociedad realiza provisiones de acuerdo a la necesidad de cumplir con obligaciones de carácter legal y/o implícito, y con la seguridad de que estas provisiones significarán un flujo en el futuro.

Dentro de las provisiones que se incorporan en estos estados financieros, está la provisión por vacaciones devengadas y no utilizadas del personal, calculada sobre la base del promedio de sus remuneraciones, y provisión por bonos al personal, el cual está orientado directamente con cumplimiento de objetivos empresariales y personales.

Adicionalmente, se incluyen los beneficios otorgados a los empleados mediante un plan de incentivo anual de remuneraciones en relación a los resultados gerenciales de la Sociedad, el cual se provisiona mensualmente. El monto de esta provisión se determinará sobre bases históricas, ajustándose en el ejercicio siguiente, al monto efectivamente determinado para este incentivo. Este beneficio se paga durante el ejercicio comercial siguiente, con cargo a la provisión, respecto de la estimación inicial contabilizada.

3.15.- Reconocimiento de ingresos

a.- Ingresos por intermediación de instrumentos de renta variable, renta fija e intermediación financiera.

Los ingresos por intermediación, corresponden a comisiones y derechos de bolsa por operaciones por cuenta de clientes y se registran a la fecha de la operación conforme a los montos efectivamente facturados a ellos.

b.- Ingresos por cartera propia de instrumentos de renta fija e intermediación financiera.

Los ingresos por cartera propia de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, corresponden por una parte al reconocimiento de su valor razonable con cambios en resultados conforme a las NIIF 9, y por otra a la diferencia con respecto al valor contabilizado y su valor de venta efectivo.

c.- Ingresos por asesorías financieras.

Los ingresos por asesorías financieras, se registran por las prestaciones de asesorías efectivamente realizadas a los clientes, las cuales están contractualmente condicionadas al éxito en la prestación del servicio. Para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y diciembre 2019, no se han registrado ingresos por este concepto.

d.- Ingresos por fondos mutuos

Los ingresos por fondos mutuos, se producen por operaciones propias del negocio las que se valorizan de acuerdo a NIIF 9 a valor razonable con cambios en resultado.

3.16.- Costos por financiamiento

La Sociedad a contar del año 2019 registra costos por financiamiento, correspondientes a los intereses devengados por la aplicación la NIIF 16, al contrato de arriendo de la oficina.

3.17.- Reajustes y diferencias de cambio

Las transacciones en moneda extranjera distinta a la moneda funcional son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los saldos en activos y pasivos por estas operaciones se ajustan al cierre del ejercicio considerando el tipo de cambio establecido por el Banco Central.

Nota 4 – Gestión de Riesgo Financiero

La gestión del riesgo financiero está orientada principalmente a la medición de riesgos de liquidez y mercado que puedan afectar el resultado de la empresa.

Los instrumentos financieros mantenidos en la cartera propia han sido definidos y valorizados como activos financieros a valor razonable con efectos en resultados, considerando que estos activos pueden ser liquidados en el corto plazo.

Respecto de los riesgos asociados a la inversión en cartera propia y a las operaciones con clientes se pueden agrupar en los siguientes grupos:

- a.- Riesgo de Crédito
- b.- Riesgo de Tasa
- c.- Riesgo de Moneda
- d.- Riesgo de Liquidez

a.- Riesgo de Crédito

La Corredora concentra sus inversiones de cartera propia principalmente en depósitos a plazo o en fondos que inviertan mayoritariamente en este tipo de instrumentos, de esta manera se maximiza la liquidez minimizando el riesgo de crédito. La Sociedad sólo invierte en instrumentos de oferta pública que cuenten con aprobación de la Comisión Clasificadora de Riesgo (CCR) y, por ende, deben contar con al menos dos clasificaciones de riesgo. El espectro de instrumentos comprobables es grado de inversión en su totalidad, y para cada una de las subclases de instrumentos de deuda, existen límites de operación.

CATEGORIA RIESGO	MONTO M\$ 31-03-2020	%	MONTO M\$ 31-12-2019	%
Nivel 1+	99.737	6,81	99.958	6,85
Nivel B-	92	0,01	92	0,01
AAfm	1.365.387	93,18	1.358.671	93,14
TOTAL	1.465.216	100	1.458.721	100

b.- Riesgo de Tasa

Se monitorea desde el departamento de inversiones, combinando variables macroeconómicas de corto y largo plazo como son:

- Tasa de Política Monetaria.
- Monitoreo permanente de indicadores clave: IMACEC, IPC, Producción Industrial, Empleo.
- Compensaciones inflacionarias de largo plazo.
- Evolución de tasas cortas y largas en EE.UU. y Eurozona.
- Cálculo de Valor en Riesgo Estadístico (VaR – Value at Risk), indicador que proporciona la máxima pérdida económica bajo un cierto nivel de confianza en un tiempo determinado.

La estimación del VaR, que tiene un nivel de confianza de un 99%, indica la posible pérdida que se obtendría si la actual cartera propia no tuviese alteraciones en el día. El cálculo del VaR es informado por la casa matriz a través del mapa de riesgo.

La mediación del Var al 31 de marzo de 2020, es:

VaR	(Cifra en M\$)
VaR:	71

El flujo de vencimientos de los instrumentos de cartera propia es:

Moneda	M\$	0-1	1-30	30-60	60-90	90-180	180 días a 1 año
CLP	99.829	-	-	99.737	-	-	92
UF	-	-	-	-	-	-	-
Total	99.829	-	-	99.737	-	-	92

c.- Riesgo Moneda

Las inversiones de la Corredora se manejan principalmente en Pesos Chilenos, evitando así la exposición a la volatilidad por variaciones inflacionarias, o por variaciones de tipo de cambio con respecto a otras monedas. De esta manera los activos están en la misma moneda que nuestros pasivos y capital de trabajo.

TIPO DE MONEDA	M\$ 31-03-2020	%	M\$ 31-12-2019	%
UF	-	-	-	-
CL	1.465.216	100,00	1.458.721	100,00
US\$	-	-	-	-
TOTAL	1.465.216	100	1.458.721	100

d.- Riesgo Liquidez

El riesgo de liquidez se controla diariamente por el departamento de contabilidad enviando a la CMF los indicadores diarios de; patrimonio depurado, índice liquidez general, índice de liquidez por intermediación, razón de endeudamiento y cobertura patrimonial. Mensualmente estos indicadores de liquidez se revisan en el comité de riesgo.

Condiciones de Patrimonio, Liquidez y solvencia.

Al 31 de marzo de 2020

A.- Patrimonio Depurado

<i>Patrimonio Depurado</i>	M\$	3.095.927
<i>Patrimonio Mínimo Legal</i>	M\$	400.364

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	7.687.754	=	1,85	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$	4.156.969			

C.- Índice de Liquidez por Intermediación

Activo disponible más deudores por intermediación	=	M\$	5.493.487	=	4,38	Veces
Acreedores por intermediación		M\$	1.253.116			

D.- Razón de Endeudamiento

Total pasivos exigibles	=	M\$	3.312.166	=	1,41	Veces
Patrimonio líquido		M\$	2.347.760			

E.- Cobertura Patrimonial

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	111.691	=	4,76	%
Patrimonio líquido		M\$	2.347.760			

Al 31 de diciembre de 2019

A.- Patrimonio Depurado

Patrimonio Depurado	M\$	2.805.004
Patrimonio Mínimo Legal	M\$	396.339

B.- Índice Liquidez General

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	10.970.062	=	1,46	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$	7.531.456			

C.- Índice de Liquidez por Intermediación

Activo disponible más deudores por intermediación	=	M\$	8.156.019	=	12,92	Veces
Acreedores por intermediación		M\$	631.120			

D.- Razón de Endeudamiento

Total pasivos exigibles	=	M\$	7.053.465	=	3,16	Veces
Patrimonio líquido		M\$	2.231.190			

E.- Cobertura Patrimonial

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	338.421	=	15,17	%
Patrimonio líquido		M\$	2.231.190			

Políticas de Inversión de la Cartera Propia MCC S.A. Corredores de Bolsa

La Sociedad tiene actualmente bajo administración un monto total de cartera propia de M\$ 1.465.216, la cual presenta las siguientes restricciones:

1. Las inversiones deberán concentrarse principalmente en tres tipos de instrumentos de renta fija:
 - a. Depósitos a Plazo: Se considerarán estos instrumentos como parte de la estrategia central de la mesa. Se privilegiarán instrumentos de corta y mediana duración y se procurará diversificar adecuadamente tanto en plazo como por clasificación de riesgo (sólo se invertirá en depósitos de clasificación mínima N-1). Es parte fundamental de la inversión la renovación oportuna de cada uno de los vencimientos de los depósitos en cuestión.
 - b. Fondos Mutuos de Renta Fija: La mesa podrá invertir en fondos mutuos del Grupo Itaú o en aquellas instituciones donde tenga cuenta corriente. Particularmente, en aquellos de renta fija de corto y mediano plazo (money markets y Dinámico)
 - c. Bonos Corporativos: Como regla general, la mesa no deberá tomar posiciones en bonos corporativos, ya que no son parte de la estrategia central. Sin embargo, sí podrá invertir en papeles *investment grade* hasta por un monto de UF 5.000 por emisor. La mesa podrá tomar una posición mayor sólo en caso de que el objeto de ésta sea el posterior traspaso a un cliente.
2. Prohibiciones:
 - a. Está estrictamente prohibido invertir en instrumentos de renta variable para cartera propietaria.
 - b. No se podrá invertir en bonos *investment grade*, para cartera propietaria, por montos superiores a UF 5.000 por emisor. Sólo se podrán tomar posiciones superiores a UF 5.000 en bonos corporativos para la cartera propia cuando se requiera entregar esta posición a clientes.
 - c. En el área de intermediación institucional no se podrán realizar negocios que pongan en riesgo los índices de la corredora por los montos transados en el día.

Nota: las políticas de inversión de los clientes no tienen las mismas características que la cartera propia. Los clientes dan instrucciones de compra de instrumentos en forma individual y grupal de acuerdo a las recomendaciones de riesgo de crédito, plazo y tasa que da la mesa, pero las restricciones de monto por emisor o duración las elige cada cliente. MCC S.A. Corredores de Bolsa no realiza administración discrecional de carteras.

Nota 5 – Uso de Estimaciones y Juicios contables críticos

La información contenida en estos estados financieros es de pleno conocimiento del directorio de MCC S.A. Corredores de Bolsa, quienes se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en el que se han aplicado los principios y criterios establecidos por las NIIF.

En la preparación de los estados financieros, se han utilizado estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, con el fin de cuantificar algunas partidas de activos, pasivos, ingresos y gastos.

- Valor razonable de instrumentos financieros

La Sociedad valoriza, evalúa, y presenta su cartera de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado de acuerdo a NIIF. El valor razonable de estos instrumentos corresponderá a su valor mercado al cierre del ejercicio.

Nota 6 – Reajustes y diferencias de cambio

La Sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencia de cambio, de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados			Abono (cargo) a resultados		
	US\$	Unidad Fomento	Total	US\$	Unidad Fomento	Total
	31-03-2020	31-03-2020	31-03-2020	31-03-2019	31-03-2019	31-03-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	220.649	-	220.649	4.819	-	4.819
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-
Acreedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(215.447)	-	(215.447)	(5.756)	-	(5.756)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-
Total diferencias de cambio	5.202	-	5.202	(937)	-	(937)

Nota 7 – Efectivo y efectivo equivalente

La Sociedad presenta el detalle del efectivo y efectivo equivalente, de acuerdo al siguiente cuadro:

	31-03-2020	31-12-2019
Efectivo y Efectivo equivalente	M\$	M\$
Banco en moneda nacional	2.081.474	1.362.908
Banco en moneda extranjera	1.015.811	5.153.588
Fondo Mutuo de rescate diario	1.139.689	1.133.959
Otros (Fondo fijo)	-	-
Total	4.236.974	7.650.455

Nota 8 – Instrumentos Financieros por categoría

La sociedad presenta el detalle de los instrumentos financieros por categoría:

Activos Financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
Al 31 de marzo de 2020	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	4.236.974	4.236.974
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.365.479	-	-	1.365.479
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	99.737	-	-	99.737
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	1.257.570	1.257.570
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	33.370	33.370
Otras cuentas por cobrar	-	-	163.272	163.272
Inversiones en sociedades	-	110.728	-	110.728
Total	1.465.216	110.728	5.691.186	7.267.130

Activos Financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2019	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	7.650.455	7.650.455
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.358.763	-	-	1.358.763
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	99.958	-	-	99.958
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	631.529	631.529
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	40.592	40.592
Otras cuentas por cobrar	-	-	498.594	498.594
Inversiones en sociedades	-	110.728	-	110.728
Total	1.458.721	110.728	8.821.170	10.390.619

Pasivos Financieros según el estado de situación financiera.	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
Al 31 de marzo de 2020	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable			0
Instrumentos financieros derivados			0
Obligaciones por financiamiento		62.532	62.532
Obligaciones con bancos e instit. financieras			
Acreeedores por intermediación		1.253.116	1.253.116
Cuentas por pagar por op. de cartera propia			
Cuentas por pagar a partes relacionadas		333.120	333.120
Otras cuentas por pagar		2.892.768	2892768
Otros pasivos		0	0
Total		4.541.536	4.541.536

Pasivos Financieros según el estado de situación financiera.	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2019	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable			0
Instrumentos financieros derivados			0
Obligaciones por financiamiento		73.108	73.108
Obligaciones con bancos e instit. financieras			
Acreeedores por intermediación		631.119	631.119
Cuentas por pagar por op. de cartera propia			
Cuentas por pagar a partes relacionadas		64.942	64.942
Otras cuentas por pagar		6.860.416	6860416
Otros pasivos		0	0
Total		7.629.585	7.629.585

Nota 9 – Instrumentos Financieros a Valor Razonable – Cartera Propia

La Sociedad presenta el detalle de los instrumentos financieros a valor razonable de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad presenta saldo por activos financieros en Renta Variable.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	3.588	-	-	-	-	3.588
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	1.361.799	-	-	-	-	1.361.799
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otras (efectivo)						
Total IRV	1.365.387	-	-	-	-	1.365.387

31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta saldo por activos financieros en Renta Variable.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
Nacionales	3.588	-	-	-	-	3.588	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	1.355.083	-	-	-	-	1.355.083	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
Otras (efectivo)							
Total IRV	1.358.671	-	-	-	-	1.358.671	

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad presenta el siguiente saldo de Instrumentos de Renta Variable.

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable Acciones 1.- Pilmaiquen	3.588	-	-	-	-	-	1.070
Total	3.588	-	-	-	-	-	1.070

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente saldo de Instrumentos de Renta Variable.

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable Acciones 1.- Pilmaiquen	3.588	-	-	-	-	-	1.070
Total	3.588	-	-	-	-	-	1.070

Las acciones informadas en cartera propia corresponden a un caso excepcional relacionado con una decisión comercial.

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad presenta el siguiente saldo en Activos Financieros de Renta Fija e Intermediación Financiera.

Instrumentos financieros a valor razonable	cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	99.737	-	99.737
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	92	-	-	-	-	92
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros (depósito a plazo)						
Total IRF e IIF	92	-	-	99.737	-	99.829

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente saldo en Activos Financieros de Renta Fija e Intermediación Financiera.

Instrumentos financieros a valor razonable	cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	99.958	-	99.958
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	92	-	-	-	-	92
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros (depósito a plazo)						
Total IRF e IIF	92	-	-	99.958	-	100.050

Nota 10 – Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Cartera Propia

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos por instrumentos financieros a Costo amortizado.

Nota 11 – Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Operaciones de financiamiento

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos por instrumentos financieros a Costo amortizado – operaciones de financiamiento.

Nota 12 – Contratos de derivados financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos por contratos de derivados financieros.

Nota 13 – Deudores por Intermediación

Las cuentas por cobrar por intermediación presentan los siguientes saldos:

Resumen	Al 31 de marzo del 2020			Al 31 de diciembre del 2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.257.570	-	1.257.570	631.529	-	631.529
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	1.257.570	-	1.257.570	631.529	-	631.529

Intermediación de operaciones a término

Al 31 de marzo de 2020

Contrapartes	Ctas. Por cobrar Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona Natural	32.471	-	32.471	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	567.295	-	567.295	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	657.586	-	657.586	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes Relacionadas	218	-	218	-	-	-	-	-
Total	1.257.570	-	1.257.570	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Ctas. Por cobrar Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona Natural	-	-	0	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	20.519	-	20.519	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	611.010	-	611.010	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	631.529	-	631.529	-	-	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la sociedad no presenta saldos por operaciones a plazo.

Movimientos de la provisión por deterioro de valor o incobrables

En línea con NIIF 9, la Sociedad ha realizado una evaluación para determinar la provisión por deudores por intermediación, la cual pretende cubrir los riesgos de pérdida por irrecuperabilidad en operaciones de esta naturaleza. En consideración a que la mayoría de las cuentas por cobrar tienen una rotación menor a 30 días, el historial limitado de pérdidas históricas, y la evaluación prospectiva cualitativa, no se ha registrado provisión al cierre de los ejercicios 2020 y 2019 por este concepto.

Nota 14 – Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

Nota 15 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al cierre del ejercicio, la Sociedad presenta el siguiente detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Concepto	al 31 de marzo de 2020					al 31 de diciembre de 2019				
	Total transacción			Saldo		Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº.op.	M\$	M\$	M\$	M\$	Nº.op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	42	127,364	181	-	-	102	1.079,371	2.113	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	33.370	19.237	-	-	-	40.592	23.934
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Anticipo de honorarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Otros : Comis., saldo de cta, div., anticipo de hon.	-	-	-	-	313.883	-	-	-	-	41.008
Total	42	127,364	181	33,370	333,120	102	1.079,371	2,113	40,592	64,942

Las operaciones con partes relacionadas están sujetas a las mismas garantías que las operaciones con clientes.

Las comisiones por intermediación para las operaciones de personas relacionadas están afectas a un porcentaje de comisiones fijo que corresponde al 0,25% del monto de la operación para los accionistas y al 0,35% para las demás personas o sociedades relacionadas.

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Al 31 de marzo de 2020

- **Relacionado: Inversiones El Labrador (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	4	19.940	50	-	105.130
Total	4	19.940	50	-	105.130

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías.

- **Relacionado: Orhanovic Hortal Carmen Rosa (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	2	30.458	30	-	-
Total	2	30.458	30	-	-

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías

- **Relacionado: Ureta Prieto AnaMaria (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	2	30.458	30	-	-
Total	2	30.458	30	-	-

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías

- **Relacionado: Eskenazi Arueste Patricio (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	6	9.830	25	-	-
Total	6	9.830	25	-	-

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías

- **Relacionado: Torres Orhanovic Diego (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	2	30.458	30	-	-
Total	2	30.458	30	-	-

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías

- **Relacionado: OTROS (PROPIEDAD)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	26	6.220	16	-	208.753
Total	26	6.220	16	-	208.753

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías.

- **Relacionado: MCC Asesorías Ltda. (PROPIEDAD)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	19.236
Total	-	-	-	-	19.236

Corresponde principalmente a cuentas por pagar por SLA Comercial.

- **Relacionado: ITAU CHILE ADMIN. GENERAL DE FONDOS S.A. (PROPIEDAD)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas Corrientes	-	-	-	33.370	-
Total	-	-	-	33.370	-

Corresponde a cuentas por cobrar por comisiones por colación FM.

Al 31 de diciembre de 2019

- **Relacionado: Francisca Echeñique Larrain (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	16	238.618	454	-	307
Total	16	238.618	454	-	307

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías.

- **Relacionado: Inversiones El Labrador Ltda. (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	26	499.613	987	-	1.005
Total	26	499.613	987	-	1.005

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías.

- **Relacionado: Orhanovic Hortal Carmen Rosa (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	12	133.357	239	-	-
Total	12	133.357	239	-	-

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías.

- **Relacionado: Eskenazi Arueste Patricio (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	10	50.720	127	-	97
Total	10	50.720	127	-	97

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías

- **Relacionado: Torres Orhanovic Diego (Laboral)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	10	81.917	172	-	39.492
Total	10	81.917	172	-	39.492

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías

- **Relacionado: OTROS (PROPIEDAD)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	28	75.146	134	-	107
Total	28	75.146	134	-	107

Corresponde a operaciones transadas, no contempla provisión por incobrabilidad y no se han constituido garantías.

- **Relacionado: MCC Asesorías Ltda. (PROPIEDAD)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	23.934
Total	-	-	-	-	23.934

Corresponde a cuentas por pagar por SLA Comercial y Servicios Back Office.

- **Relacionado: ITAU CHILE ADMIN. GENERAL DE FONDOS S.A. (PROPIEDAD)**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nro. Op.	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas Corrientes	-	-	-	40.592	-
Total	-	-	-	40.592	-

Corresponde a cuentas por cobrar por comisiones por colación FM.

b) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario.

Resumen	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	-	83.774
Compensaciones	-	-
Otros (anticipo de remuneraciones)	-	-
Total	-	83.774

Nota 16 – Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar, se presentan de acuerdo al siguiente cuadro:

Otras cuentas por cobrar	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuentas del personal	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	158.822	348.846
Deudores Varios U\$	4.450	149.748
Total	163.272	498.594

Las otras cuentas por cobrar por M\$ 158.822 al 31 de marzo de 2020, M\$ 348.846 al 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a cobros pendientes de Avail y saldos por cobrar a clientes.

Nota 17 – Inversiones en Sociedades

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos de inversiones en sociedades valoradas a VP.

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	31-03-2020	31-12-2019
		Valor Razonable	Valor Razonable
BOLSA ELECTRONICA CCLV	100.000	102.500	102.500
	2	8.228	8.228
Total	100.002	110.728	110.728

El movimiento de las inversiones a valor razonable durante el ejercicio por entidad se presenta en el siguiente detalle:

A) Bolsa Electrónica de Chile

BOLSA ELECTRONICA	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicio	102.500	102.500
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Ajuste a mercado	-	-
Total	102.500	102.500

Al 31 de marzo del 2020, la sociedad no ha recibido dividendos por esta inversión, 31 de diciembre de 2019, la sociedad recibió dividendos por M\$ 3.084 en esta inversión.

B) CCLV Contraparte Central

CCLV	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicio	8.228	8.228
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Ajuste a mercado	-	-
Total	8.228	8.228

Al 31 de marzo de 2020, la sociedad no ha recibido dividendos por esta inversión, al 31 de diciembre 2019 recibió M\$ 900.

Nota 18 – Intangibles

El detalle de los intangibles, de acuerdo a lo establecido por la NIC 38, es el siguiente:

La amortización que se utilizará es de 6 años.

Intangibles Al 31 de marzo de 2020	Marca y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	32.628	9.660	1.650	43.938
Adiciones del ejercicio	13.019	-	-	13.019
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2020	45.647	9.660	1.650	56.957
Amortización del ejercicio	(3.138)	(185)	-	(3.323)
Amortización acumulada	(32.072)	(9.355)	(1.650)	(43.077)
Valor neto al 31-03-2020	10.437	120	-	10.557

Intangibles Al 31 de diciembre de 2019	Marca y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	20.609	9.660	1.650	31.919
Adiciones del ejercicio	12.019	-	-	12.019
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	32.628	9.660	1.650	43.938
Amortización del ejercicio	(11.960)	(1.656)	-	(13.616)
Amortización acumulada	(20.112)	(7.699)	(1.650)	(29.461)
Valor neto al 31-12-2019	556	305	-	861

Nota 19 – Propiedades, plantas y equipos.

El detalle de las propiedades, plantas y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16, se presentan en el siguiente cuadro:

Propiedades, plantas y equipos Al 31 de marzo de 2020	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2020	-	180.493	92.076	4.215	276.784
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2020	-	180.493	92.076	4.215	276.784
Depreciación acumulada	-	(143.576)	(83.099)	(4.158)	(230.833)
Depreciación del ejercicio	-	(6.837)	(1.001)	(9)	(7.847)
Valor neto al 31-03-2020	-	30.080	7.976	48	38.104

Derechos de uso por NIIF 16	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Derecho uso oficinas	116.705	116.043-
Amortiz. acumulada por uso de oficinas	(55.525)	(44.122)-
Total	61.180	71.921-

Al cierre de diciembre se encuentra registrado el derecho de uso por contrato de arriendo de la oficina, de acuerdo a lo establecido en la norma NIIF 16.-

Propiedades, plantas y equipos Al 31 de diciembre de 2019	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2019	-	180.493	92.076	4.215	276.784
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	230	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	-	180.493	92.076	4.215	276.784
Depreciación acumulada	-	(114.286)	(78.986)	(4.125)	(197.397)
Depreciación del ejercicio	-	(29.290)	(4.113)	(33)	(33.436)
Valor neto al 31-12-2019	-	36.917	8.977	57	45.951

Nota 20 – Otros Pasivos financieros

Al cierre del ejercicio, la Sociedad muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamientos y los flujos del ejercicio

Obligaciones por Bienes en uso	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Obligación al inicio	73.108	114.042
Intereses devengados	772	4.168
Reajustes por variación UF	662	2.001
Pagos por arrendamiento	(12010)	(47.103)
Total	62.532	73.108

Nota 21 – Obligaciones por financiamiento

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

Nota 22 – Obligaciones con Bancos e Instituciones financieras

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

Nota 23 – Acreedores por Intermediación

Al cierre del ejercicio las cuentas por pagar por intermediación, presentan los siguientes saldos:

Resumen	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Intermediación por operaciones a término	1.253.116	631.119
Intermediación por operaciones a plazo	-	-
Total	1.253.116	631.119

a) Intermediación por operaciones término

Contraparte	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Personas naturales	40.308	103.913
Personas jurídicas	566.410	444.390
Intermediarios de valores	646.398	20.447
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	62.369-
Total	1.253.116	631.119

b) Intermediación por operaciones a plazo

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se registran saldos por este concepto.

Nota 24 – Cuentas por pagar por operaciones de Cartera Propia

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la sociedad no registra saldos por este concepto.

Nota 25 – Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, se presentan de acuerdo al siguiente cuadro:

Otras cuentas por pagar	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuentas por pagar (proveedores)	11.905	10.367
Remuneraciones y honorarios por pagar	-	30
Dividendos por pagar	-	-
Inst. previsionales por pagar	1.975	2.122
Otras cuentas por pagar	1.899.308	1.587.009
Acreedores varios dólares	978.971	5.260.229
Acreedores varios pesos	139	139
Impuesto único a los trabajadores	470	520
Total	2.892.768	6.860.416

Las otras cuentas por pagar y Acreedores varios dólares por M\$ 2.878.279.- al 31 de marzo de 2020, M\$ 6.847.238.- al 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a fondos disponibles de nuestros clientes. Estos han sido recibidos o provienen de operaciones de rescates de Fondos Mutuos y operaciones dólar, los cuales se encuentran en espera de ser invertidos según los requerimientos y características indicadas por el propio cliente.

Nota 26 – Provisiones

Al cierre del ejercicio el detalle de las provisiones se presenta en el siguiente cuadro:

Movimiento de las provisiones	31-03-2020	31-12-2019
	Provisión	Provisión
	M\$	M\$
Saldo inicial	47.898	17.521
Provisiones constituidas	7.072	67.034
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(37.276)	(36.657)
Total	17.694	47.898

La provisión corresponde a las vacaciones y bonos anuales devengados por el personal, con contrato vigente a la fecha de cierre del ejercicio.

Nota 27 – Impuesto a la Renta

a) Información General

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría.

Impuestos por Cobrar

Impuestos por Cobrar	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Remanente Iva Crédito Fiscal	-	-
Crédito por Gastos de Capacitación	-	-
Crédito 4% activo fijo	-	-
Otros Impuestos por Recuperar	-	-
Total	-	-

Impuestos por Pagar

Impuestos por Pagar	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	-	-
Provisión Impuesto Renta año Anterior	-	-
Iva débito fiscal	6.051	13.034
Impuesto de segunda categoría	-	3
Pago Provisional Mensual	-	-
Total	6.051	13.037

b) Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Impuesto Diferido	31-03-2020		31-12-2019	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión Deudores Incobrables	-	-	-	-
Diferencia Inversiones de cartera pro	(2.147)	-	(202)	-
Diferencia Activo fijo	(14.731)	-	(17.446)	-
Diferencia Inversiones permanentes	17.674	-	17.156	-
Provisión cuentas de personal	1.357	-	8.861	-
Provisión vacaciones	3.420	-	4.071	-
Pérdida Tributaria	631.005	-	602.691	-
Otros	16.876	-	19.507	-
Total	653.454	-	634.638	-

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma entidad y autoridad fiscal.

En el reconocimiento del activo por impuesto diferido, la Administración ha proyectado los resultados futuros de la Sociedad con el objetivo de sustentar la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos, en base a utilidades tributables futuras. Para esto, se ha considerado toda la información de mercado disponible, utilizando supuestos de desempeño de la bolsa de comercio local y supuestos de participación de mercado

El activo neto por impuesto diferido asciende a M\$ 653.454.- al 31 de marzo de 2020, (M\$ 634.638.- al 31 de diciembre de 2019). La Administración espera que el activo por impuesto diferido se recupere sustancialmente en los próximos 6-7 años, recuperándose la mayoría de estos durante los primeros 5. El presupuesto más reciente aprobado por la Administración cubre un periodo de 5 años, y se han extrapolado por los dos años restantes suponiendo que el desempeño permanece constante después del quinto año

Si bien durante el último año la Sociedad presenta una utilidad neta de M\$ 63.718.-, en los periodos anteriores ha presentado pérdidas principalmente atribuidas al cierre del negocio de la mesa de renta fija local y disminución del volumen de corretaje entre otras variables. Cabe señalar que la corredora de bolsa implementó un plan estratégico durante el 2018 basado en una reducción de costos y apertura de nuevas líneas de negocio y productos. Dicho plan se consolidó en el ejercicio 2019, reflejando utilidades financieras.

Por último, es importante señalar que, si bien los presentes estados financieros se están presentando bajo el supuesto de empresa en marcha, y la Sociedad ha proyectado sus resultados en base a la mejor información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros, existe un compromiso de adquisición de las acciones del grupo MCC por parte de Itaú Corpbanca (ver nota 32), lo que está actualmente siendo analizado por el regulador local. Al no tener una aprobación formal, ni certidumbre de cómo se va a llevar a cabo el proceso de fusión, la Administración ha proyectado los resultados bajo el supuesto de que la Sociedad va a continuar en operación.

Resultado por Impuesto

La composición de cargo / abono a resultado, es la siguiente:

(Cargo) / Abono a Resultado	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gasto tributario corriente	-	-
Efecto de impuesto diferido	18.331	27.493
Otros	-	-
Total	18.331	27.493

Nota 28 – Resultado por líneas de negocios

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de los resultados por líneas de negocios, se presenta en el siguiente cuadro.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajuste a 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	29.509	(28.437)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.072
Cartera propia																	
Renta Variable	-	-	7.173	-	5.333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.506
Renta Fija	-	-	769	-	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	811
Cont. de retrocomp	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocación Fondos	99.642	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.642
Administración de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.960	-	4.960
Asesorías Financier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de m	-	-	-	-	-	-	7.333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.333
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	45
Total	129.151	(28.437)	7.942	-	5.375	-	7.333	-	-	-	-	-	-	-	5.005	-	126.369

Nota 29 – Contingencias y Compromisos

a) Compromisos directos:

No hay

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

No hay

c) Legales:

No hay

d) Custodia de valores:

Al 31 de marzo de 2020

Custodia de terceros no relacionado	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	177.842.910	7.170.316	-	-	-	-	185.013.226
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsionario	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	177.842.910	7.170.316	-	-	-	-	185.013.226
Porcentaje de Custodia en D.C.V	36,00%	100%					38,48%

Custodia de terceros relacionado	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	6.779.249	529.164	-	-	-	-	7.308.413
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsionario	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.779.249	529.164	-	-	-	-	7.308.413
Porcentaje de Custodia en D.C.V	22,89%	100%					28,47%

Al 31 de diciembre de 2019

Custodia de terceros no relacionado	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	212.421.100	9.841.620	-	-	-	-	222.262.720
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsionario	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	212.421.100	9.841.620	-	-	-	-	222.262.720
Porcentaje de Custodia en D.C.V	42,26%	100%					44,82%

Custodia de terceros relacionado	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	8.152.452	601.782	-	-	-	-	8.754.234
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsionario	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.152.452	601.782	-	-	-	-	8.754.234
Porcentaje de Custodia en D.C.V	25,20%	100%					30,34%

La corredora conforme a lo dispuesto por la Circular N° 1962 del 19.01.2010, ha optado por utilizar como procedimiento la alternativa de Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores de terceros. Para el ejercicio en curso, se acordó designar como auditores externos para la auditoría a la custodia de clientes a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores SpA.

e) Garantías personales

No hay.

f) Garantías por operaciones

Garantías de funcionamiento.

a.- La Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores mantiene una prenda sobre la acción de dicha institución que es de propiedad de la Sociedad. Esta caución es para garantizar el correcto desempeño del corredor, y se constituyó por contrato privado firmado el 27 de julio de 2012. Esta garantía se encuentra debidamente inscrita en el Registro de Accionistas de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

b.- Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad mantiene títulos de cartera propia por M\$ 99.737 en garantía en la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile, a fin de resguardar las operaciones que realiza como operador directo.

c.- Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad mantiene un seguro por 20.000 Unidades de Fomento, con vigencia al 27 de julio de 2020, en la Compañía de Seguros Aseguradora Porvenir S.A. Esta póliza se ha contratado para dar cumplimiento a lo exigido por el Artículo 30 de la Ley 18.045. Designándose a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores como representante.

d.- Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad mantiene un Seguro Integral para Corredores con Delito Electrónico por US\$ 4.000.000.- en Unnio Seguros Generales S.A., con vigencia al 30 de abril de 2020. Al día de la presentación de los Estados Financieros esta póliza ha sido renovada hasta el 30 de abril del 2021 en Unnio Seguros Generales

Garantía por operaciones a plazo en acciones.

Al 31 de marzo de 2020 no se registran operaciones a plazo en acciones.

Nota 30 – Patrimonio

Las cuentas de patrimonio reflejan los siguientes movimientos:

a) Capital

Capital	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	3.967.949	3.967.949
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	3.967.949	3.967.949

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

Total acciones	2.046
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	2.046

Capital Social	\$ 3.967.948.636
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	\$ 3.967.948.636

Reservas

Al 31 de marzo de 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipos	Otras	Total
Saldo inicial al 01-01-2020	(24.659)	-	(14.899)	(39.558)
Resultados integrales del ejercicio	484	-	-	484
Total	(24.175)	-	(14.899)	(39.074)

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad realiza un ajuste a Resultados integrales del ejercicio, para reconocer un menor valor en la inversión de la Bolsa Electrónica, producto de un remate accionario.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipos	Otras	Total
Saldo inicial al 01-01-2019	(25.859)	-	(14.899)	(40.758)
Resultados integrales del ejercicio	1.200	-	-	1.200
Total	(24.659)	-	(14.899)	(39.558)

b) Resultados Acumulados

Resultados Acumulados	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	(528.742)	(299.878)
Resultado acumulados del ejercicio anterior	63.718	(228.864)
Total	(465.024)	(528.742)

c) Dividendos Provisorios o participaciones

Al 31 de marzo del 2020, la sociedad no ha distribuido dividendos provisorios.

Nota 31 – Sanciones

Entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha cursado sanciones a la sociedad, sus directores y/o administradores

Entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha cursado sanciones a la sociedad, sus directores y/o administradores.

Nota 32 – Hechos Relevantes.

Al 31 de marzo de 2020.

Con fecha 5 de marzo de 2020 el directorio de la Sociedad acordó revocar todos los poderes otorgados con anterioridad a esa fecha y establecer una nueva estructura de poderes.

Al 31 de diciembre de 2019.

Con fecha 11 de abril de 2019, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de MCC S.A. Corredores de Bolsa que, entre otras materias, acordó renovar el Directorio de la Sociedad, nombrando a los señores Patricio Eskenazi Arueste, Juliano Mangialardo y José Manuel Infante Dávila, nuevos directores de la Sociedad para el período 2019-2022.

Con fecha 29 de mayo de 2019 sesionó el directorio de MCC S.A. Corredores de Bolsa para tomar conocimiento del Hecho Esencial, publicado por Banco Itaú Unibanco en esa misma fecha, que da cuenta de la aprobación por el directorio de Banco Itaú Corpbanca de adquirir el 100% de las acciones de MCC S.A. Corredores de Bolsa, quedando sujeto a la obtención de las correspondientes aprobaciones regulatorias.

Con fecha 27 de agosto de 2019 la sociedad acordó nombrar al señor Joao Meneghello como nuevo Gerente General de la Sociedad, quien asumió el día 2 de septiembre de 2019 en reemplazo del señor José Tomás Longueira Brinkmann, quien dejó su cargo el día 30 de agosto de 2019.

Nota 33 – Hechos Posteriores

Con fecha 27 de abril de 2020 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, que, entre otras materias, acordó no distribuir dividendos con cargo al ejercicio 2019.

MARLENE CONTRERAS OPORTO
CONTADOR GENERAL

JOAO LUIZ MENEGHELLO
GERENTE GENERAL