

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre 2019, y por los períodos terminados en esas fechas.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION

1.1	R.U.T.	76.055.353	-	0
1.2	Registro C.M.F.	198		
1.3	Razón Social	BICE Agente de Valores Limitada		
1.4	Representante Legal	Patricio Sandoval Fernández-Velarde		
1.5	Gerente General	Patricio Sandoval Fernández-Velarde		
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros	1		
1.7	Ejercicio que Informa	30-09-2020		
1.8	Moneda de Presentación	Pesos Chilenos		

BICE Agente de Valores Limitada

Índice

	Página
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio	10
Estados de Flujos de Efectivo	11

Notas a los estados financieros

(1) Información general	12
(2) Bases de preparación de los estados financieros	14
(3) Resumen de principales políticas contables	15
(4) Cambios contables	27
(5) Gestión del riesgo financiero	28
(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos	40
(7) Reajustes y diferencias de cambio	42
(8) Efectivo y efectivo equivalente	43
(9) Instrumentos financieros por categoría	43
(10) Instrumentos financieros	45
(11) Contrato de derivados financieros	47
(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos	49
(13) Otros activos	51
(14) Saldos y transacciones con entidades relacionadas	52
(15) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	56
(16) Intangibles	57
(17) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento	58
(18) Obligaciones por financiamiento	61
(19) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	62
(20) Provisiones	62
(21) Resultado por líneas de negocios	63
(22) Contingencias y compromisos	65
(23) Patrimonio	67
(24) Sanciones	68
(25) Hechos relevantes	69
(26) Hechos posteriores	70

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

ACTIVOS	N°	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	8	325.417	129.148
11.02.00 Instrumentos financieros		86.886.242	185.687.095
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible		43.134.781	77.649.225
11.02.11 Renta variable (IRV)		-	-
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	43.134.781	77.649.225
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida	10	14.416.461	107.927.530
11.02.21 Renta variable		-	-
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	10	14.416.461	107.927.530
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	11	-	110.340
11.02.40 A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50 A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	10	29.335.000	-
11.02.61 Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62 Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	10	29.335.000	-
11.02.63 Otras		-	-
11.03.00 Deudores por intermediación		-	-
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	5.879.303	-
11.05.00 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		-	-
11.06.00 Otras cuentas por cobrar		-	-
11.07.00 Impuestos por cobrar	12	117.918	108.430
11.08.00 Impuestos diferidos		-	-
11.09.00 Inversiones en sociedades		-	-
11.10.00 Intangibles	16	-	-
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	17	2.894	6.861
11.12.00 Otros activos	13	101.116	1.709
10.00.00 TOTAL ACTIVOS		93.312.890	185.933.243

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	N°	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
PASIVOS			
21.01.00 Pasivos financieros		14.404.624	107.961.437
21.01.10 A valor razonable		-	-
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	11	-	108.361
21.01.30 Obligaciones por financiamiento	18	14.404.624	107.853.076
21.01.31 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	18	14.404.624	107.853.076
21.01.33 Otras		-	-
21.01.40 Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21.02.00 Acreedores por intermediación		-	-
21.03.00 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		-	-
21.04.00 Cuentas por pagar a entidades relacionadas		-	-
21.05.00 Otras cuentas por pagar		5.360	4.936
21.06.00 Provisiones	20	1.414.614	1.764.240
21.07.00 Impuestos por pagar	12	-	-
21.08.00 Impuestos diferidos	12	513	65.995
21.09.00 Otros pasivos	17	3.007	6.920
21.00.00 Total pasivos		15.828.118	109.803.528
PATRIMONIO			
22.01.00 Capital	23	57.823.822	57.823.822
22.02.00 Reservas	23	161.466	161.466
22.03.00 Resultados acumulados	23	18.144.427	16.476.058
22.04.00 Resultado del período		2.710.113	3.336.738
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones		(1.355.056)	(1.668.369)
22.00.00 Total patrimonio		77.484.772	76.129.715
20.00.00 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		93.312.890	185.933.243

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Resultados Integrales Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$
N°				
A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
Resultado por intermediación				
30.10.01 Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-
30.10.02 Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-	-	-
30.10.03 Gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
30.10.04 Otras comisiones	-	-	-	-
30.10.00 Total resultado por intermediación	-	-	-	-
Ingresos por servicios				
30.20.01 Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-
30.20.02 Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-
30.20.03 Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-
30.20.04 Otros ingresos por servicios	-	-	-	-
30.20.00 Total ingresos por servicios	-	-	-	-
Resultado por instrumentos financieros				
30.30.01 A valor razonable	4.396.595	5.590.276	840.348	1.927.588
30.30.02 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	(123.354)	(211.688)	2	(10.710)
30.30.03 A costo amortizado	-	-	-	-
30.30.04 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	52.881	13.664	31.201	2.859
21	4.326.122	5.392.252	871.551	1.919.737
Resultado por operaciones de financiamiento				
30.40.01 Gastos por financiamiento	(363.466)	(1.475.974)	(16.829)	(579.572)
30.40.02 Otros gastos financieros	-	-	-	-
21	(363.466)	(1.475.974)	(16.829)	(579.572)
Gastos de administración y comercialización				
30.50.01 Remuneraciones y gastos de personal	(152.334)	(195.750)	(66.941)	(72.278)
30.50.02 Gastos de comercialización	(67.331)	(33.710)	(47.046)	(12.224)
30.50.03 Otros gastos de administración	(612.183)	(653.128)	(175.125)	(215.487)
30.50.00 Total gastos de administración y comercialización	(831.848)	(882.588)	(289.112)	(299.989)
Otros resultados				
30.60.01 Reajustes y diferencia de cambio	1.876	127.940	(101)	2.506
30.60.02 Resultado de inversiones en sociedades	-	-	-	-
30.60.03 Otros ingresos (egresos)	(6.109)	1.031	1.478	1.318
30.60.00 Total otros resultados	(4.233)	128.971	1.377	3.824
30.70.00 Resultado antes de impuesto a la renta	3.126.575	3.162.661	566.987	1.044.000
30.80.00 Impuesto a la renta	(416.462)	(436.838)	(66.593)	(166.249)
12	2.710.113	2.725.823	500.394	877.751
30.00.00 UTILIDAD DEL PERIODO	2.710.113	2.725.823	500.394	877.751

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Resultados Integrales Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
30.00.00 UTILIDAD DEL PERIODO	2.710.113	2.725.823	500.394	877.751
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				
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	-	-	-	-
31.40.00 Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
31.50.00 Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL PERIODO	2.710.113	2.725.823	500.394	877.751
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	N°	Capital M\$	Otras M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del período M\$	Dividendos provisorios o distribución M\$	Total M\$
40.10.00 Saldo inicial al 1 de enero de 2020	23	57.823.822	161.466	16.476.058	3.336.738	(1.668.369)	76.129.715
40.30.00 Resultados integrales del período		-	-	-	-	-	-
40.30.10 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-	-	-
40.30.20 Utilidad del período	23	-	-	-	2.710.113	-	2.710.113
40.40.00 Transferencias a resultados acumulados	23	-	-	3.336.738	(3.336.738)	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	23	-	-	(1.668.369)	-	-	(1.668.369)
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	23	-	-	-	-	313.313	313.313
40.00.00 Saldo al 30 de septiembre de 2020		57.823.822	161.466	18.144.427	2.710.113	(1.355.056)	77.484.772
		Capital M\$	Otras M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del período M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
40.10.00 Saldo inicial al 1 de enero de 2019	23	57.823.822	161.466	14.804.506	3.343.105	(1.671.553)	74.461.346
40.30.00 Resultados integrales del período		-	-	-	-	-	-
40.30.10 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-	-	-
40.30.20 Utilidad del período	23	-	-	-	2.725.823	-	2.725.823
40.40.00 Transferencias a resultados acumulados	23	-	-	3.343.105	(3.343.105)	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	23	-	-	(1.671.553)	-	-	(1.671.553)
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	23	-	-	-	-	308.642	308.642
40.00.00 Saldo al 30 de septiembre de 2019		57.823.822	161.466	16.476.058	2.725.823	(1.362.911)	75.824.258

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

		30-09-2020	30-09-2019
	N°	M\$	M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO			
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)		-	-
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		-	-
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		126.536.696	20.879.380
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(121.375)	(213.661)
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(29.282.119)	13.664
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados		(964.178)	(972.823)
51.18.00 Impuestos pagados		(490.160)	(428.883)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-	-
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>95.678.864</u>	<u>19.277.677</u>
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(93.811.918)	(17.970.021)
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		(3.102)	(3.010)
52.13.00 Aumentos de capital		-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	23	(1.668.369)	(1.671.553)
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(95.483.389)</u>	<u>(19.644.584)</u>
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo		-	-
53.15.00 Inversiones en sociedades		-	-
53.16.00 Otros egresos netos de inversión		-	-
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del período		<u>195.475</u>	<u>(366.907)</u>
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7	794	124.236
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>196.269</u>	<u>(242.671)</u>
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		129.148	322.095
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>325.417</u>	<u>79.424</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(1) Información general

BICE Agente de Valores Limitada (en adelante “la Sociedad” o “la Agencia”), R.U.T. 76.055.353-0, domiciliada en Teatinos 280, piso 17, en su inicio fue constituida como una sociedad anónima cerrada según consta en Escritura Pública N°1389-09, de fecha 1 de abril de 2009, en la Notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres, cuyo extracto se inscribió a fojas 16.589, N°11.026, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial de la República de Chile el 20 de abril de 2009.

Con fecha 4 de enero de 2019 se realizó la transformación de BICE Agente de Valores S.A. en una sociedad de responsabilidad limitada cuya razón social es “BICE Agente de Valores Limitada”.

El 10 de marzo de 2009, la Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, actual Comisión para el Mercado Financiero autorizó mediante Carta N°03102, la creación de la Sociedad como filial de Banco BICE, que es su socio mayoritario.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), bajo el N°198 de fecha 20 de octubre de 2009, iniciando sus operaciones comerciales el 1 de diciembre de 2009.

El objeto de la Sociedad, consiste en dedicarse a las operaciones de intermediario de valores, como agente de valores, en los términos contemplados en el Artículo N°24 de la Ley N°18.045, Ley de Mercado de Valores, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la Comisión para el Mercado Financiero autorice a los agentes de valores.

La Sociedad pertenece en un 99,99% a Banco BICE. Por su parte, Banco BICE es filial directa de BICECORP S.A., que es la matriz del grupo del mismo nombre y cuyos negocios se enmarcan en el ámbito financiero, entre ellos, banca, seguros, administración de activos, entre otros.

Los socios de la Sociedad son los siguientes:

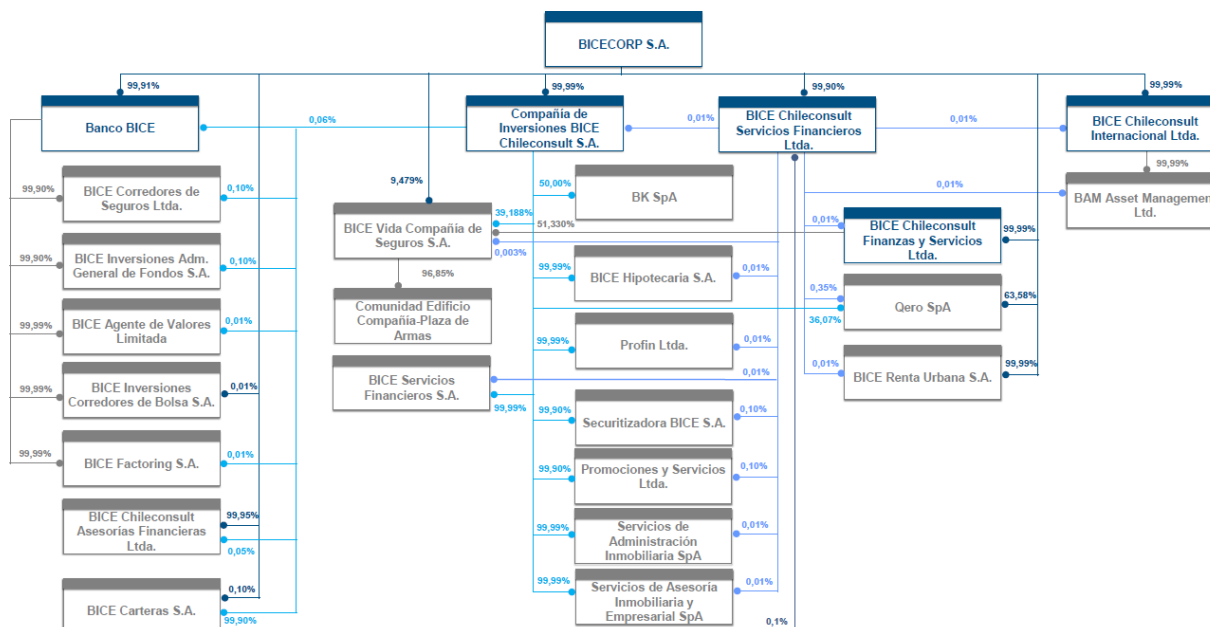
Rut socio	Socios	Tipo de persona	Nacionalidad	% de propiedad
97.080.000-K	Banco BICE	Jurídica	Chilena	99,99
96.643.720-0	Cía. de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Jurídica	Chilena	0,01
Total				<u>100</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(1) Información general, continuación

A continuación se presenta la malla del grupo BICECORP S.A. al 30 de septiembre de 2020:



A la fecha de presentación de estos estados financieros, la Sociedad sólo realiza operaciones por cuenta propia, consistentes en la compra definitiva de instrumentos de renta fija y la intermediación de los mismos. La Sociedad no realiza operaciones por cuenta de terceros, excepto por la custodia de valores por operaciones de financiamiento (ventas con pactos de retro compra).

El detalle de los clientes con custodia de valores por operaciones de financiamiento al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Producto	30-09-2020			30-09-2019		
	No Relacionados	Relacionados	Total	No Relacionados	Relacionados	Total
Custodia por intermediación	10	0	10	13	1	14
Total general	10	0	10	13	1	14

Los estados financieros de BICE Agente de Valores Limitada correspondientes al 30 de septiembre de 2020 han sido aprobados por la Alta Administración con fecha 29 de octubre de 2020.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Bases de preparación y presentación

Los estados financieros intermedios de la Sociedad, correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), primando las últimas en caso de existir diferencias, aprobados por la Alta Administración con fecha 29 de octubre de 2020.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2020 y 2019. Adicionalmente, los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por PwC Chile, cuya opinión sin salvedades fue emitida con fecha 28 de enero 2020.

(b) Periodo cubierto

Los estados financieros comprenden los Estados de Situación Financiera de BICE Agente de Valores Ltda. por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los Estados de resultados integrales, los Estados de cambios en el patrimonio y los Flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

(c) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo a la aplicación de NIC 21, se ha determinado que la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno basándose principalmente en que el peso chileno corresponde a la moneda del entorno económico primario en el cual se opera y además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos, por lo tanto, las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de éstos.

(d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento y en dólares estadounidenses se presentan a sus respectivas cotizaciones vigentes al cierre del período:

	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2019
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	28.707,85	28.309,94	28.048,53
Dólar Estadounidense - US\$	788,15	748,74	728,21

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

(f) Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

(g) Reclasificaciones significativas

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020, no ha efectuado reclasificaciones significativas en sus estados financieros.

(3) Resumen de principales políticas contables

(a) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados,
- Los instrumentos financieros a costo amortizado, valorizados a tasa efectiva.

La Agencia ha decidido aplicar anticipadamente NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por el Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(b) Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes

b.1 Las siguientes nuevas normas, interpretaciones y enmiendas han sido emitidas y revisadas por la Administración:

Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF con aplicación en períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas Interpretaciones con aplicación en períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a NIIFs	
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” – Fase 1	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler”	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

La aplicación de estas Normas, Interpretaciones y Enmiendas no han tenido un impacto significativo en los montos informados y en la presentación de estos Estados Financieros.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(b) Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes, continuación

b.2 Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún está pendiente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2020, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, <i>Estados Financieros Intermedios Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Enmienda a la NIC 1, <i>Presentación de estados financieros</i> Aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones a la NIIF 3 modificaciones menores para “Combinaciones de negocios” actualiza referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de NIC 37 e Interpretación 21 “Gravámenes”	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a la NIC 16, “Propiedades, planta y equipo” prohíbe deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras se está preparando el activo para su uso previsto.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes” aclaración para los contratos onerosos costos inevitables a incluir para evaluar si un contrato generará pérdidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020. Modificaciones a NIIF 9, NIIF 16, NIIF 1 y NIC 41	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” – Fase 2.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.

La Administración estima que la futura adopción de las Normas, Interpretaciones y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(b) Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes, continuación

b.3 Legislación y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero:

Ejercicio 2020

Norma de Carácter General N°434 (13.02.2020) – autoriza mecanismos para el uso de firma electrónica en la suscripción de las actas de directorio de las sociedades anónimas fiscalizadas por la CMF.

Norma de Carácter General N°435 (18.03.2020) – regula la participación y votación a distancia, entre otros casos, en las juntas de accionistas de las sociedades anónimas abiertas y las sociedades anónimas especiales sujetas a autorización de existencia de la CMF.

Ejercicio 2019

Oficio Circular N°1116 (23.10.2019) – comunica medio electrónico para remisión de información “CMF sin papeles”.

(c) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente se compone de los saldos disponibles en cuentas corrientes bancarias y dinero en efectivo.

El estado de flujos de efectivo es preparado de acuerdo al método directo y considera los siguientes conceptos.

- 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 no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros según lo dispuesto en NIIF 9 y según lo requerido por el Oficio Circular N°615 de la Comisión para el Mercado Financiero de la siguiente forma: (i) A valor razonable con cambios en resultados y (ii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

d.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en 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 y renta variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, e instrumentos financieros derivados.

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 actuaran 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”). 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).

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros, continuación

d.2 Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros originados por operaciones de la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor, con pagos fijos o determinables, valorizados al inicio a su costo más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de operaciones de compras con retroventas.

Los instrumentos financieros descritos anteriormente y los préstamos y cuentas por cobrar se valorizarán a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa efectiva. Por costo amortizado se entenderá el costo inicial menos los cobros de capital.

d.3 Reconocimiento y medición de activos financieros

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, 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 del ejercicio. 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 integrales. 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. Los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable.

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 el estado 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 de activos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultado de inversiones en sociedades” cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(e) Contratos de derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. Los contratos de derivados financieros se informan como activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo, en los rubros “A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “A valor razonable – Instrumentos financieros derivados” en el estado de resultados integrales.

(f) Deudores y Acreedores por intermediación

La Sociedad no realiza intermediación por cuenta de terceros.

(g) Inversión en sociedades

La Agencia no posee inversiones en sociedades.

(h) Propiedades, planta y equipo

BICE Agente de Valores Ltda., contabiliza estos activos utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados del ejercicio, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas para estos activos son:

Tipo de bien	Vida útil (años)	
	2020	2019
Equipos mobiliarios de oficina y remodelaciones	3	3

La depreciación se registra contra el resultado del ejercicio y este es calculado en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo y se reconoce en el rubro “Otros ingresos (egresos)” del estado de resultados integrales.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(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 las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Las diferencias de valoración que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y de los reajustables por el tipo de cambio, se informan en el Estado de Resultados bajo el rubro “Reajuste y Diferencia de Cambio”.

(j) Deterioro activos y pasivos financieros y no financieros

A la fecha de cada cierre del estado de situación financiera, BICE Agente de Valores Ltda. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos pueden registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo, que sean independientes de otros activos, BICE Agente de Valores Ltda. calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

El criterio de registro de las pérdidas por deterioro en el valor de los activos será reconocido como resultado del ejercicio correspondiente y rebajando el valor neto del activo hasta el monto recuperable, de acuerdo a lo descrito en los párrafos precedentes.

(k) Activos intangibles

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se capitalizan sólo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, y se obtienen posibles beneficios económicos a futuro (se registran en el rubro “Intangibles” del estado de situación financiera).

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del ejercicio en el rubro “Otros gastos de administración”.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(k) Activos intangibles, continuación

La amortización se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles para este tipo de activos son:

Tipo de bien	Vida útil (años)	
	2020	2019
Sistemas informáticos	3	3

(l) 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.

(m) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasificarán conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de BICE Agente de Valores Ltda.. una vez deducidos todos sus pasivos.

Los principales pasivos financieros mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- Pasivos financieros valorizados a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.
- Pasivos financieros valorizados a su costo amortizado (al vencimiento).

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre Instrumentos de Renta Fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF). Esta operación 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 durante el período del préstamo.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad reconoce el gasto por impuestos a la renta de primera categoría al cierre del período de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de Aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas.

Para la medición de los activos/pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se ha aplicado una tasa del 27%.

(o) Beneficios al personal

La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal, sin embargo, existen otras compensaciones las que se registran en los estados financieros sobre base devengada y en el periodo corriente.

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

p.1. Las provisiones corresponden a obligaciones presentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Los estados financieros de BICE Agente de Valores Ltda. recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

p.2. Activos y pasivos contingentes - Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están totalmente bajo el control de la Sociedad.

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

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, se procede a reconocerlos en los estados financieros.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes, continuación

Los activos y pasivos contingentes se registran conforme a los requerimientos de NIC 37.

(q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos 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 BICE Agente de Valores Ltda.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador 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 importes 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 el monto de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del Estado de Situación Financiera, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su monto se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Sociedad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe más adelante.

q.1 Intereses y reajustes

Los ingresos por intereses y reajustes 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 mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingreso por intereses. El ingreso por intereses de préstamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa original del instrumento.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

q.2. 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 mercado se reconocen en resultados del ejercicio en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable”.

q.3. Ingresos por dividendos

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

(r) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados del ejercicio 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.

(s) Distribución de resultados a los socios

La Agencia reconocerá (provisionará) en el pasivo el porcentaje que defina su Matriz, con cargo a los resultados del ejercicio. En el período actual corresponde al 50% del resultado.

(t) Información financiera por segmentos

De acuerdo a lo establecido por NIIF 8, la Sociedad no se encuentra obligada a presentar información financiera por segmentos, debido a que no se encuentra dentro del alcance establecido por dicha Norma, que establece su presentación cuando se ha emitido un instrumento de deuda o de patrimonio en carácter Público o se esté en proceso de emisión del mismo, ante la Comisión para el Mercado Financiero.

(u) Costo por financiamiento

Los costos por financiamiento, provienen principalmente de la venta de instrumentos de la cartera de inversión y por las operaciones de venta con pacto de retrocompra.

(v) Compensaciones de saldos

Solo se compensarán entre si los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contempla la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(w) Custodia

La Agencia 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 voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: IRV, IRF, IIF y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores.

(x) Arrendamientos

La Sociedad adoptó NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por NIIF16; también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso; los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato. Por su parte, el pasivo se amortizará de acuerdo a las fechas de pago de cada cuota de arriendo.

(4) Cambios contables

Al 30 de septiembre de 2020 no existen cambios contables con respecto al ejercicio anterior.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero

(a) Introducción

La gestión eficaz de los riesgos para los intermediarios de valores, es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo. Dicha gestión está dirigida, no a la eliminación del riesgo, pues este constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por la Sociedad y por los organismos reguladores.

Para la Agencia, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto, el eje central de actuación. Según esto, la gestión del riesgo en la Sociedad se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos definido a nivel de la matriz y el involucramiento de la Alta Administración y de las pautas dictadas a través de distintos comités, los cuales participan activamente en la toma de decisiones de la Sociedad.

Los riesgos propios de la Sociedad, dado sus negocios, están relacionados principalmente con la administración de inversiones financieras propias y en la intermediación de instrumentos propios.

Un porcentaje importante de los negocios de la Agencia, son realizados con contrapartes del mismo grupo económico definidos en Nota 14 a los Estados Financieros, con lo cual los riesgos tienen un importante elemento a considerar al momento de realizar su evaluación.

Cabe señalar, que en el período terminado al 30 de septiembre de 2020 no ha habido cambios de relevancia, en relación a la gestión de los riesgos de la Agencia, respecto del ejercicio 2019.

De acuerdo a los requerimientos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en su Circular N°2.054 publicada el día 29 de diciembre de 2011, "Imparte Instrucciones sobre Control Interno y Gestión de Riesgo para Intermediarios de Valores", tendientes a formalizar y fortalecer los sistemas de control y gestión de riesgos, base fundamental para el buen funcionamiento y el cumplimiento de las leyes y normas, asegurar la continuidad operacional, estabilidad financiera, la integridad de las prácticas de negociación y protección de los activos e intereses de los clientes. BICE Agente de Valores Limitada, ha implementado lo requerido por esta Circular, que en lo principal estableció la necesidad de contar con una unidad de auditoría interna, una unidad de control de riesgo, la formalización de los procedimientos y el involucramiento de la Alta Administración en todos los aspectos mencionados anteriormente. La Administración con fecha 8 de enero de 2016 cumplió en informar a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) la "Certificación Anual de Suficiencia e Idoneidad de Control Interno y Gestión de Riesgo", la que se ajustó a las disposiciones contenidas en dicha Circular.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad

(i) Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, la Agencia presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, la Agencia ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización. Adicionalmente, gran parte de sus actividades operacionales han sido externalizadas en Banco BICE.

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(ii) Riesgo de crédito

Para la Sociedad este riesgo se origina en el potencial deterioro crediticio de un emisor de instrumentos financieros. Para esto, la Sociedad, como filial de Banco BICE, interactúa bajo los mismos lineamientos de su Matriz, esto es, todas las decisiones y autorizaciones de líneas de crédito para operar con una contraparte son aprobadas en los Comités conjuntos para Banco BICE y Filiales. Las líneas autorizadas por emisor o por grupo económico, son controladas automáticamente y en línea. Además, anualmente las líneas son revisadas por los distintos Comités y aprobadas por la Alta Administración de la Agencia.

Dado que la Agencia no efectúa intermediación para terceros, no presenta cuentas por cobrar sujetas a incobrabilidad y por ende, no se ve en la necesidad de realizar provisiones al respecto.

(iii) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros. La Agencia reduce este riesgo dado que posee una cartera propia compuesta principalmente de instrumentos altamente líquidos tales como: depósitos a plazo de instituciones financieras, instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile y por la Tesorería General de la República, entre otros. Adicionalmente, la Sociedad mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito otorgadas por Banco BICE por un monto M\$50.000.000.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

Por otra parte, al ser BICE Agente de Valores Limitada filial de Banco BICE, el manejo del riesgo de su liquidez está supeditado a la supervisión del Banco. La exigencias normativas materia de liquidez de parte de la SBIF exige un cumplir individual y consolidada. Por ello, la responsabilidad en esta materia queda radicada en la Gerencia División Finanzas e Internacional del Banco.

Para gestionar el riesgo de liquidez, la Sociedad calcula los vencimientos de activos y pasivos dentro de los próximos 30 y 90 días. Para esto, se consideran bandas temporales según flujos que se obtendrían al vender los instrumentos mantenidos en su cartera de inversión sin pérdidas, considerando la liquidez y profundidad del mercado en que ellos se transan.

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

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

A contar del 1 de diciembre de 2015, la Sociedad comenzó a monitorear su gestión de liquidez diaria, mediante las instrucciones de matriz Banco BICE, las que consideran ver sus descálces de plazo entre flujos de ingresos y egresos en un horizonte de 30 y 90 días. Este descálce de plaza es medido sobre su Capital Básico siendo permitido un descálce a 30 días por una vez su Capital Básico y 2 veces para 90 días.

Al 30 de septiembre de 2020

	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	92.391.915	14.413.954	77.977.961	77.484.772	155.462.733
plazo hasta 90 días	92.458.558	14.431.739	78.026.819	154.969.544	232.996.363
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	16.449	-	16.449	77.484.772	77.501.221

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

Al 31 de diciembre de 2019

	Flujo de efectivo por activos M\$	Flujo de efectivo por pasivos M\$	Descalce M\$	Límite M\$	Margen M\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	183.083.925	107.882.175	75.201.750	76.129.715	151.331.465
plazo hasta 90 días	183.272.451	107.899.626	75.372.825	152.259.430	227.632.255
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	15.344	-	15.344	76.129.715	76.145.059

Índices de liquidez y solvencia patrimonial

Adicionalmente a las medidas internas para la gestión del riesgo financiero, la Sociedad según lo dispuesto en la Circular N°632 y en la Norma de Carácter General N°18, ambas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, debe calcular y publicar diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial, con el fin de establecer de mejor forma las condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia.

(i) Liquidez general

Para el índice de liquidez general, el pasivo exigible, no podrá ser superior al activo circulante, disponible y realizable a igual plazo.

Este índice mide la capacidad de las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que tiene la Sociedad para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos circulantes, además de si a la entidad le exigieran el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un año.

LIQUIDEZ GENERAL	ACTIVO DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS = ----- = PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS	Mayor a 1
------------------	--	-----------

(ii) Liquidez por intermediación

Para el índice de liquidez por intermediación, el monto de obligaciones por concepto de intermediación por cuenta de terceros no podrá ser superior al valor que resulte de sumar al saldo de la cuenta caja y banco, más deudores por intermediación.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

Índices de liquidez y solvencia patrimonial, continuación

(ii) Liquidez por intermediación, continuación

Este índice no es aplicable a BICE Agente de Valores Limitada, por no hacer intermediación.

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION	ACTIVO DISP.+ DEUDORES POR INTERMEDIACION = ----- = ACREEDORES POR INTERMEDIACION	Mayor a 1
-----------------------------	---	-----------

(iii) Razón de endeudamiento

Para el índice de solvencia por endeudamiento, el pasivo exigible no podrá ser superior en más de 20 veces a su patrimonio Líquido.

Este índice mide el grado de endeudamiento de la Sociedad.

RAZON DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO EXIGIBLE = ----- = PATRIMONIO LIQUIDO	Menor a 20 veces
------------------------	--	------------------

(iv) Razón de cobertura patrimonial

Para el índice de solvencia por cobertura, se entenderá aquel representativo de eventuales fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos, por efectos de variaciones de precios, tasa y tipo de cambio, que pudiera ir en desmedro de su situación patrimonial.

Este índice mide el margen de solvencia patrimonial que posee la Sociedad de sus activos ponderados por riesgo (tasa interés, T/C y precio), en relación a su patrimonio líquido.

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL	COBERTURA PATRIMONIAL = ----- = PATRIMONIO LIQUIDO	Menor 80%
--------------------------------	--	-----------

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(v) Patrimonio líquido

Se entenderá por Patrimonio líquido el valor que resulte de la suma o resta al total de activos, de algunas partidas de balance y otros elementos definidos según la NCG N°18 de la Comisión para el Mercado Financiero.

(vi) Patrimonio Depurado e Índices al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de patrimonio Depurado es la siguiente:

Concepto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Patrimonio Contable	77.484.772	76.129.715
a) Los activos intangibles	(-)	-
b) El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(-)	-
c) 20% del saldo deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuro, por transacciones efectuadas con o para entidades relacionadas al intermediario distintas al intermediario de valores, corredores de bolsa de productos, administradoras de fondos fiscalizados por ley y sus fondos, compañías de seguros y bancos.	(-)	-
d) Los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros	(-)	-
e) El 1% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de dos días hábiles de efectuadas, cuyo monto no haya sido descontado en razón de la letra c) precedente	(-)	-
f) El 20% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de cinco días hábiles de efectuadas	(-)	-
g) Mayor valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	-
h) 1% custodia+30000 UF.	(-)	1.005.400
i) Activos que permanecen impagos	(-)	-
SUB TOTAL	76.479.372	74.201.142
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	-
PATRIMONIO DEPURADO	M\$ 76.479.372	M\$ 74.201.142
PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14.000	M\$ 401.910	M\$ 396.339

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(vi) Patrimonio Depurado e Índices al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, continuación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición en sus índices financieros es la siguiente

		30-09-2020 M\$		31-12-2019 M\$		
1. Índice de liquidez general						
Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	93.090.962	=	2,13 Veces		
Pasivos exigibles hasta 7 días		<u>43.739.624</u>		<u>175.558.950</u>	=	1,8 Veces
				<u>97.802.800</u>		
2. Índice de liquidez por intermediación						
Activo disponible más deudores por intermediación	=	325.417	=	Indeterm. Veces		
Acreedores por intermediación		-		<u>129.148</u>	=	Indeterm. Veces
				-		
3. Índice de solvencia por endeudamiento						
Total Pasivos Exigibles	=	15.828.118	=	0,2 Veces		
Patrimonio Líquido		<u>77.365.408</u>		<u>109.852.258</u>	=	1,45 Veces
				<u>76.017.854</u>		
4. Índice de solvencia por cobertura						
Monto Cobertura Patrimonial	=	5.097.090	=	6,59%		
Patrimonio Líquido		<u>77.365.408</u>		<u>11.615.467</u>	=	15,28%
				<u>76.017.854</u>		

(vii) Riesgo de mercado

Riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. Para gestionar este riesgo, el Directorio de Banco BICE y Filiales fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad

El Banco posee una Gerencia de Riesgos Financiero y de Mercado cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco y sus filiales, estén dentro de los límites y delineamientos fijados en políticas y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial de éstas. La Gerencia de Riesgos Financieros y de Mercado, reporta directamente al Gerente General del Banco e indirectamente al Directorio del Banco y sus filiales.

Las decisiones de las políticas relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas para el Banco y sus filiales y opera mensualmente.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(vii) Riesgo de mercado, continuación

Asimismo la Contraloría del Banco (Auditoría Interna) cuenta con un auditor de riesgo financiero especialista en el tema, cuyo ámbito de acción debe incluir la función de finanzas del Banco y sus Filiales y de la Gerencia de Riesgos Financieros y de Mercado.

(viii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Al 30 de septiembre de 2020, la composición del estado de situación financiera por moneda es el siguiente:

	Peso Chileno M\$	U.F. M\$	US \$ M\$	Total M\$
Activos				
Activos corrientes				
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	308.968	-	16.449	325.417
11.02.00 Instrumentos financieros	45.525.837	41.360.405	-	86.886.242
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible	4.065.956	39.068.825	-	43.134.781
11.02.11 Renta variable (IRV)	-	-	-	-
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	4.065.956	39.068.825	-	43.134.781
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida	12.124.881	2.291.580	-	14.416.461
11.02.21 Renta variable	-	-	-	-
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	12.124.881	2.291.580	-	14.416.461
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
11.02.60 A costo amortizado operaciones de financiamiento	29.335.000	-	-	29.335.000
11.02.62 Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	29.335.000	-	-	29.335.000
11.03.00 Deudores por intermediación	-	-	-	-
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	5.879.303	-	-	5.879.303
11.05.00 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
11.06.00 Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
11.07.00 Impuestos por cobrar	117.918	-	-	117.918
11.08.00 Impuestos diferidos	-	-	-	-
11.09.00 Inversiones en sociedades	-	-	-	-
11.10.00 Intangibles	-	-	-	-
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	2.894	-	-	2.894
11.12.00 Otros activos	101.116	-	-	101.116
10.00.00 TOTAL ACTIVOS	51.936.036	41.360.405	16.449	93.312.890

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) **Gestión del riesgo financiero, continuación**

(b) **Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación**

(viii) Riesgo de tipo de cambio, continuación

	Peso Chileno M\$	U.F. M\$	US\$ M\$	Total M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
21.01.00 Pasivos financieros	14.404.624	-	-	14.404.624
21.01.10 A valor razonable	-	-	-	-
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
21.01.30 Obligaciones por financiamiento	14.404.624	-	-	14.404.624
21.01.31 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14.404.624	-	-	14.404.624
21.01.33 Otras	-	-	-	-
21.01.40 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
21.02.00 Acreedores por intermediación	-	-	-	-
21.03.00 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
21.04.00 Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
21.05.00 Otras cuentas por pagar	5.360	-	-	5.360
21.06.00 Provisiones	1.411.097	3.517	-	1.414.614
21.07.00 Impuestos por pagar	-	-	-	-
21.08.00 Impuestos diferidos	513	-	-	513
21.09.00 Otros pasivos	-	3.007	-	3.007
21.00.00 Total pasivos	15.821.594	6.524	-	15.828.118
Patrimonio				
22.01.00 Capital	57.823.822	-	-	57.823.822
22.02.00 Reservas	161.466	-	-	161.466
22.03.00 Resultados acumulados	18.144.427	-	-	18.144.427
22.04.00 Resultado del ejercicio	2.710.113	-	-	2.710.113
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones	(1.355.056)	-	-	(1.355.056)
22.00.00 Total patrimonio	77.484.772	-	-	77.484.772
20.00.00 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	93.306.366	6.524	-	93.312.890

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(viii) Riesgo de tipo de cambio, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, la composición del estado de situación financiera por moneda es el siguiente:

	Peso Chileno M\$	U.F. M\$	US \$ M\$	Total M\$
Activos				
Activos corrientes				
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	113.804	-	15.344	129.148
11.02.00 Instrumentos financieros	81.182.769	104.504.326	-	185.687.095
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible	19.979.935	57.669.290	-	77.649.225
11.02.11 Renta variable (IRV)	-	-	-	-
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	19.979.935	57.669.290	-	77.649.225
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida	61.202.834	46.724.696	-	107.927.530
11.02.21 Renta variable	-	-	-	-
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	61.202.834	46.724.696	-	107.927.530
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	110.340	-	110.340
11.02.60 A costo amortizado operaciones de financiamiento	-	-	-	-
11.02.62 Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
11.03.00 Deudores por intermediación	-	-	-	-
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
11.05.00 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
11.06.00 Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
11.07.00 Impuestos por cobrar	108.430	-	-	108.430
11.08.00 Impuestos diferidos	-	-	-	-
11.09.00 Inversiones en sociedades	-	-	-	-
11.10.00 Intangibles	-	-	-	-
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	6.861	-	-	6.861
11.12.00 Otros activos	1.709	-	-	1.709
10.00.00 TOTAL ACTIVOS	81.413.573	104.504.326	15.344	185.933.243

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) **Gestión del riesgo financiero, continuación**

(b) **Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación**

(viii) **Riesgo de tipo de cambio, continuación**

	Peso Chileno M\$	U.F. M\$	US\$ M\$	Total M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
21.01.00 Pasivos financieros	107.961.437	-	-	107.961.437
21.01.10 A valor razonable	-	-	-	-
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	108.361	-	108.361
21.01.30 Obligaciones por financiamiento	107.853.076	-	-	107.853.076
21.01.31 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	107.853.076	-	-	107.853.076
21.01.33 Otras	-	-	-	-
21.01.40 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
21.02.00 Acreedores por intermediación	-	-	-	-
21.03.00 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
21.04.00 Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
21.05.00 Otras cuentas por pagar	4.936	-	-	4.936
21.06.00 Provisiones	1.757.225	7.015	-	1.764.240
21.07.00 Impuestos por pagar	-	-	-	-
21.08.00 Impuestos diferidos	65.995	-	-	65.995
21.09.00 Otros pasivos	6.920	-	-	6.920
21.00.00 Total pasivos	109.688.152	115.376	-	109.803.528
Patrimonio				
22.01.00 Capital	57.823.822	-	-	57.823.822
22.02.00 Reservas	161.466	-	-	161.466
22.03.00 Resultados acumulados	16.476.058	-	-	16.476.058
22.04.00 Resultado del ejercicio	3.336.738	-	-	3.336.738
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones	(1.668.369)	-	-	(1.668.369)
22.00.00 Total patrimonio	76.129.715	-	-	76.129.715
20.00.00 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	185.817.867	115.376	-	185.933.243

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(ix) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de tasas de interés de mercado.

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede generar, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima pérdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

Entre las características del modelo VaR utilizado por la Agencia, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados, en el caso de existir. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco y Filiales, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio del Banco y Filiales anualmente.

Dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los descalses de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios. Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que puede haber para su inmediata corrección. El monitoreo diario de las cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgo, en la medida en que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

El VaR consolidado a 10 días para Banco BICE y su Filial BICE Agente de Valores Limitada, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es de M\$3.385.157 y M\$1.428.285, respectivamente. En las mismas fechas el VaR individual de la Sociedad ascendía a M\$141.966 y M\$174.099.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(ix) Riesgo de tasa de interés, continuación

Además del Valor en Riesgo (VaR), para el control del riesgo de mercado están los descálces de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, entre los que se cuenta las medidas de exposición al riesgo de tasa de interés y monedas.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descálce de monedas para todo el Balance al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Riesgo de mercado libro de negociación	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Riesgo de Tasa	681.260	1.739.747
Riesgo de Moneda	1.316	1.228
Total	682.576	1.740.975

(x) Riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

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

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden al valor razonable de instrumentos financieros, de acuerdo a lo siguiente:

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, fueron jerarquizados de acuerdo a lo establecido en NIIF 13. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información.

El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de septiembre de 2020:

	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total M\$
Activos financieros				
A valor razonable por resultados - Cartera propia	-	43.134.781	-	43.134.781
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	-	14.416.461	-	14.416.461
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible	-	-	-	-
A costo amortizado - Cartera comprometida	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	29.335.000	-	29.335.000
Total	-	86.886.242	-	86.886.242
Pasivos financieros				
A valor razonable por resultados	-	-	-	-
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	14.404.624	-	14.404.624
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Total	-	14.404.624	-	14.404.624

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación

Al 31 de diciembre de 2019:

Activos financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	-	77.649.225	-	77.649.225
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	-	107.927.530	-	107.927.530
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	110.340	-	110.340
A costo amortizado - Cartera propia disponible	-	-	-	-
A costo amortizado - Cartera comprometida	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Total	- 185.687.095		- 185.687.095	

Pasivos financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total M\$
A valor razonable por resultados	-	-	-	-
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	108.361	-	108.361
Obligaciones por financiamiento	-	107.853.076	-	107.853.076
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Total	- 107.961.437		- 107.961.437	

(7) Reajustes y diferencias de cambio

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados							
	US \$		Unidad Fomento		Otros		Total	
	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	794	124.236	-	-	-	-	794	124.236
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	1.082	3.704	1.082	3.704
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	794	124.236	-	-	1.082	3.704	1.876	127.940

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(8) Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en Nota 3(c), es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldos en bancos en pesos	308.968	113.804
Saldos en bancos en moneda extranjera	16.449	15.344
Total	325.417	129.148

(9) Instrumentos financieros por categoría

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2020:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	325.417	-	-	325.417
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	43.134.781	-	-	43.134.781
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	14.416.461	-	-	14.416.461
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento	-	-	29.335.000	29.335.000
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	5.879.303	5.879.303
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Otros activos	-	-	101.116	101.116
Total	57.876.659	-	35.315.419	93.192.078

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 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	-	14.404.624	14.404.624
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	5.360	5.360
Provisiones	-	1.414.614	1.414.614
Otros pasivos	-	3.007	3.007
Total	-	15.827.605	15.827.605

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos 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	129.148	-	-	129.148
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	77.649.225	-	-	77.649.225
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	107.927.530	-	-	107.927.530
Instrumentos financieros derivados	110.340	-	-	110.340
Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Otros activos	-	-	1.711	1.711
Total	185.816.243	-	1.711	185.817.954

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

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	108.361	-	108.361
Obligaciones por financiamiento	-	107.853.076	107.853.076
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	4.936	4.936
Provisiones	-	1.764.240	1.764.240
Otros pasivos	-	6.920	6.920
Total	108.361	109.629.172	109.737.533

(10) Instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 3(d):

a) Instrumentos financieros a valor razonable

30 de septiembre de 2020

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	Cartera propia comprometida		Subtotal M\$	Total M\$
			En Préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	586.708	10.339.999	-	-	10.339.999	10.926.707
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	42.492.448	4.076.462	-	-	4.076.462	46.568.910
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	55.625	-	-	-	-	55.625
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	43.134.781	14.416.461	-	-	14.416.461	57.551.242

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(10) Instrumentos financieros, continuación

a) Instrumentos financieros a valor razonable

31 de diciembre de 2019

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\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	862.803	40.131.561	-	-	40.131.561	40.994.364
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	76.642.475	67.795.969	-	-	67.795.969	144.438.444
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	143.947	-	-	-	-	143.947
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	77.649.225	107.927.530	-	-	107.927.530	185.576.755

b) Instrumentos financieros a costo amortizado

30 de septiembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	Total M\$	
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas Institucionales		-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,04	29.335.000	-	29.335.000	29.335.000
Total		29.335.000	-	29.335.000	29.335.000

30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	Total M\$	
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas Institucionales		-	-	-	-
Entidades relacionadas		-	-	-	-
Total		-	-	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(11) Contrato de derivados financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos en Instrumentos financieros derivados:

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo de contratos derivados es el siguiente:

Tipo de Contrato	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable							Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
	Compra		Venta		(Posición Activa)			(Posición Pasiva)					
	N° Operaciones	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)													
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado											
	M\$	M\$											
Personas naturales	-	-											
Personas jurídicas	-	-											
Intermediarios de valores	-	-											
Inversionistas institucionales	-	-											
Entidades relacionadas	-	-											
Bancos	-	-											
Total	-	-											

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(11) Contrato de derivados financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nacional				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 del contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto del 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\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	2	1.000.000	28.668.000	1.000.000	28.670.000	-	110.340	-	-	(108.361)	-	110.340	(108.361)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)													
Total	2	1.000.000	28.668.000	1.000.000	28.670.000	-	110.340	-	-	(108.361)	-	110.340	(108.361)

Contrapartes	Activo valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	110.340	-
Bancos	-	-
Total	110.340	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó al 30 de septiembre de 2020 una renta líquida imponible que asciende a M\$1.766.210, por lo cual se constituyó una provisión de M\$476.877; al 31 de diciembre de 2019 la renta líquida imponible asciende a M\$1.674.541 por lo cual se constituyó una provisión de M\$452.126. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Impuesto a la renta del período anterior	-	-
Impuesto a la renta del período actual	(476.877)	(452.126)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales anterior	151.029	36.979
Pagos provisionales mensuales actual	434.094	521.102
Otros impuestos por recuperar	9.672	2.475
Total impuesto neto por cobrar	117.918	108.430

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario en el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

Detalle	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto corriente	(476.877)	(443.509)	(161.107)	(106.541)
Impuesto corriente ejercicio anterior	(5.067)	(11.295)	-	-
Subtotal	<u>(481.944)</u>	<u>(454.804)</u>	<u>(161.107)</u>	<u>(106.541)</u>
Cargos por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	65.482	17.966	94.514	(59.708)
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>65.482</u>	<u>17.966</u>	<u>94.514</u>	<u>(59.708)</u>
Total cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(416.462)</u>	<u>(436.838)</u>	<u>(66.593)</u>	<u>(166.249)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(416.462)</u>	<u>(436.838)</u>	<u>(66.593)</u>	<u>(166.249)</u>

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Detalle	30.09.2020		30.09.2019	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Impuesto base	27,00	844.175	27,00	853.918
Diferencias permanentes y otros	(13,68)	(427.713)	(13,19)	(417.080)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>13,32</u>	<u>416.462</u>	<u>13,81</u>	<u>436.838</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

Conceptos	30-09-2020			31-12-2019		
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Ajuste mercado menor/mayor valor Instrumentos renta fija	-	2.580	(2.580)	9.357	56.672	(34.110)
Ajuste mercado menor/mayor valor Derechos de compra	-	-	-	6.448	27.963	(76.642)
Provisión vacaciones	2.265	-	2.265	1.635	-	1.867
Intereses Art 104 LIR	-	-	-	-	-	-
Derechos de uso y Obligaciones financieras NIIF 16	682	651	31	1.869	1.852	-
Otros	-	229	(229)	1.410	227	(3.329)
Totales Activos/Pasivos	2.947	3.460	(513)	20.719	86.714	(65.995)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el pasivo por impuesto diferido se presenta neto del activo por impuestos diferidos, en el rubro pasivos por impuestos diferidos por M\$513 (pasivo neto por M\$65.995 en 2019).

(13) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente detalle en otros activos:

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gastos pagados por anticipados	100.557	1.709
Otros	559	-
Totales	101.116	1.709

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(14) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La política de precios para las transacciones con partes relacionadas considera que éstas sean efectuadas a precios de mercado. En el caso de existir retraso en el cobro, éstas se provisionan. Sin embargo, todas las operaciones realizadas con parte relacionadas son pagadas al contado y excepcionalmente bajo la modalidad de pago mañana (PM), por lo cual, la Agencia no se ve en la necesidad de constituir provisiones por concepto de incobrabilidad.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen garantías constituidas por parte de entidades relacionadas.

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

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	95	2.482.248.824	52.881	29.335.000	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	97	1.760.602.414	(78.585)	-	-
Instrumentos financieros derivados	2	42.708.500	(123.354)	-	-
Cuentas corrientes	9	325.417	-	325.417	-
Intermediación renta fija	448	1.615.108.995	(21.022)	-	-
Comisión por intermediación	9	2.576	(2.576)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	156	1.825.794.136	-	-	-
Venta de instrumentos financieros	127	2.302.837.290	169.462	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	10	73.807.677	-	5.815.225	-
Arriendos pagados y gastos varios	9	225.627	(225.627)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2020	962	10.103.661.456	(228.821)	35.475.642	-

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	39	375.563.384	28.694	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	254	5.009.015.393	(521.827)	-	56.515.681
Instrumentos financieros derivados	13	235.056.052	(211.681)	110.340	108.361
Cuentas corrientes	12	129.148	-	129.148	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	12	144.045	(144.045)	-	-
Intermediación renta fija	889	3.089.862.702	(34.996)	-	-
Comisión por intermediación	12	3.346	(3.346)	-	-
Comisión por línea de sobregiro horario	12	151.671	(151.671)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	317	3.859.628.035	-	-	-
Seguros, vida, salud y dental	12	6.112	(6.112)	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	11	167.730.162	-	-	-
Arriendo de oficinas	12	4.028	(163)	-	7.838
Total al 31 de diciembre de 2019	1.595	12.737.294.078	(1.045.147)	239.488	56.631.880

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2020.

Entidad Banco BICE
RUT: 97.080.000-K

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	95	2.482.248.824	52.881	29.335.000	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	97	1.760.602.414	(78.585)	-	-
Instrumentos financieros derivados	2	42.708.500	(123.354)	-	-
Cuentas corrientes	9	325.417	-	325.417	-
Compra de Instrumentos financieros	156	1.825.794.136	-	-	-
Venta de Instrumentos financieros	127	2.302.837.290	169.462	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	5.815.225	-
Arrendos pagados y gastos varios	9	225.627	(225.627)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2020	495	8.414.742.208	(205.223)	35.475.642	-

Entidad BICE Inv. C de Bolsa S.A.
RUT: 79.532.990-0

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación renta fija	448	1.615.108.995	(21.022)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	10	73.807.677	-	-	-
Comisión por intermediación	9	2.576	(2.576)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2020	467	1.688.919.248	(23.598)	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas 31 de diciembre de 2019

Entidad Banco BICE
RUT: 97.080.000-K

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	39	375.563.384	28.694	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	254	5.009.015.393	(521.827)	-	56.515.681
Instrumentos financieros derivados	13	235.056.052	(211.681)	110.340	108.361
Cuentas corrientes	12	129.148	-	129.148	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	12	144.045	(144.045)	-	-
Comisión por línea de sobregiro Horario	12	151.671	(151.671)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	317	3.859.628.035	-	-	-
Arriendo de oficinas (NIIF 16)	12	4.028	(163)	-	7.838
Total al 31 de diciembre de 2019	671	9.479.691.756	(1.000.693)	239.488	56.631.880

Entidad BICE Vida Cia. De Seguros
RUT: 96.656.410-5

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Seguros, vida, salud y dental	12	6.112	(6.112)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2019	12	6.112	(6.112)	-	-

Entidad BICE Inv. C de Bolsa S.A.
RUT: 79.532.990-0

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación renta fija	889	3.089.862.702	(34.996)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	11	167.730.162	-	-	-
Comisión por intermediación	12	3.346	(3.346)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2019	912	3.257.596.210	(38.342)	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(d) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales:

- (i) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene préstamos u otras cuentas por cobrar con personal clave de la Gerencia.
- (ii) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, las remuneraciones y beneficios al personal clave de la Sociedad son los siguientes:

Resumen Beneficios Personal Clave:	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	56.178	37.103
Bonos y Gratificaciones	<u>28.089</u>	<u>18.552</u>
Total	<u><u>84.267</u></u>	<u><u>55.655</u></u>

Estos beneficios se encuentran en el rubro “gastos de administración y comercialización” del Estado de Resultados Integrales.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(15) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos por cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

Al 30 de septiembre de 2019:

Contrapartes	Monto Cuentas			Vencidos				Total Vencidos
	por Cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	64.078	-	64.078	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	5.815.225	-	5.815.225	-	-	-	-	-
Total	5.879.303	-	5.879.303	-	-	-	-	-

Al 30 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Monto Cuentas			Vencidos				Total Vencidos
	por Cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(16) Intangibles

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos por activos intangibles:

Al 30 de septiembre de 2020:

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	-	266.376	-	266.376
Adiciones del período	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2020	-	266.376	-	266.376
Amortización del período	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	(266.376)	-	(266.376)
Valor neto al 30-09-2020	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019:

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	266.376	-	266.376
Adiciones del período	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	-	266.376	-	266.376
Amortización del período	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	(266.376)	-	(266.376)
Valor neto al 31-12-2019	-	-	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(17) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Derechos de uso NIIF 16 M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	-	10.786	5.192	803	-	16.781
Adiciones del período	-	14.935	-	-	-	14.935
Bajas o retiros del período	-	(15.871)	-	-	-	(15.871)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2020	-	9.850	5.192	803	-	15.845
Depreciación del período	-	(3.031)	-	-	-	(3.031)
Depreciación acumulada	-	(3.925)	(5.192)	(803)	-	(9.920)
Valor neto al 30-09-2020	-	2.894	-	-	-	2.894
Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Derechos de uso NIIF 16 M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	10.566	5.192	803	-	16.561
Adiciones del período	-	220	-	-	-	220
Bajas o retiros del período	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	-	10.786	5.192	803	-	16.781
Depreciación del período	-	(3.925)	(61)	-	-	(3.986)
Depreciación acumulada	-	-	(5.131)	(803)	-	(5.934)
Valor neto al 31-12-2019	-	6.861	-	-	-	6.861

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(17) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

	30-09-2020	31-12-2019
Adiciones	M\$	M\$
Equipos telefónicos	-	-
Equipos Computacionales	-	-
Muebles de oficina	-	-
Remodelación de Oficinas	-	-
Derechos de uso NIIF 16	14.935	220
Total Adiciones	14.935	220

La composición y el movimiento de los Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Activos por derechos de uso	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial NIIF 16 al 01-01	10.786	10.566
Adiciones del período	14.935	220
Bajas o retiros del período	(15.871)	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-
Valor bruto	9.850	10.786
Depreciación del período	(3.031)	(3.925)
Depreciación acumulada	(3.925)	-
Valor neto	2.894	6.861

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(17) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación

La composición de las obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Pagos futuros por arrendamiento							
Arriendo edificios	Hasta un año	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
30-09-2020	3.007	-	-	-	-	-	3.007

Pagos futuros por arrendamiento							
Arriendo edificios	Hasta un año	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
31-12-2019	1.028	1.046	1.064	1.083	1.103	1.596	6.920

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(18) Obligaciones por financiamiento

El resumen de las obligaciones por financiamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Obligaciones por financiamiento	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Obligaciones por operaciones de venta con pacto de retrocompra sobre IRF e IIF	14.404.624	107.853.076
Total	14.404.624	107.853.076

A continuación se presentan las obligaciones por financiamiento, por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

A costo amortizado - Obligaciones por financiamiento sobre IRF e IIF al 30 de septiembre 2020	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,020	10.325.624	-	10.325.624	10.339.999
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,030	4.079.000	-	4.079.000	4.076.462
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total		14.404.624	-	14.404.624	14.416.461

A costo amortizado - Obligaciones por financiamiento sobre IRF e IIF al 31 de diciembre 2019	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,144	958.048	10.050.276	11.008.324	11.104.905
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,180	40.329.071	-	40.329.071	40.307.652
Entidades relacionadas	0,150	56.515.681	-	56.515.681	56.514.973
Total		97.802.800	10.050.276	107.853.076	107.927.530

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(19) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene saldo en el rubro cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

(20) Provisiones

A continuación se revela en detalle las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Movimiento de las Provisiones	Provisión del personal M\$	Provisión auditoría M\$	Otras provisiones M\$	Provisión dividendos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	73.556	7.015	15.300	1.668.369	1.764.240
Provisiones constituidas	32.430	3.517	20.231	1.355.056	1.411.234
Reverso de provisiones	(70.598)	(7.015)	(14.878)	(1.668.369)	(1.760.860)
Total 30 de septiembre de 2020	35.388	3.517	20.653	1.355.056	1.414.614

Movimiento de las Provisiones	Provisión del personal M\$	Provisión auditoría M\$	Otras provisiones M\$	Provisión dividendos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	66.916	4.194	18.703	1.671.553	1.761.366
Provisiones constituidas	73.556	7.015	71.614	1.668.369	1.820.554
Reverso de provisiones	(66.916)	(4.194)	(75.017)	(1.671.553)	(1.817.680)
Total 31 de diciembre de 2019	73.556	7.015	15.300	1.668.369	1.764.240

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(21) Resultado por líneas de negocios

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

al 30 de septiembre de 2020

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado								Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia																	
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	(177.356)	3.650.124	(1.001.879)	1.867.193	(76.359)	-	-	-	-	-	-	-	-	4.261.723
Contratos de retrocompra	-	-	21.316	(89.331)	-	-	273.259	(70.372)	-	(363.466)	-	-	-	-	-	-	(228.594)
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	52.881	-	-	-	-	-	-	-	52.881
Derivados	-	-	9.040	(132.394)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(123.354)
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.876	1.876
Total al 30 de septiembre de 2020	-	-	30.356	(399.081)	3.650.124	(1.001.879)	2.140.452	(146.731)	52.881	(363.466)	-	-	-	-	1.876	-	3.964.532

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(21) Resultado por líneas de negocios, continuación

al 30 de septiembre de 2019

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado								Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	24.748	-	2.359.392	(266.177)	2.336.072	(359)	-	-	-	-	-	-	-	-	4.453.676
Contratos de retrocompra	-	-	2.571	(81.201)	-	-	1.215.230	-	-	(1.475.974)	-	-	-	-	-	-	(339.374)
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	13.664	-	-	-	-	-	-	-	13.664
Derivados	-	-	430.229	(641.917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(211.688)
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127.940	127.940
Total al 30 de septiembre de 2019	-	-	457.548	(723.118)	2.359.392	(266.177)	3.551.302	(359)	13.664	(1.475.974)	-	-	-	-	127.940	-	4.044.218

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(22) Contingencias y compromisos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

(a) Compromisos directos

La Sociedad, no mantiene compromisos directos.

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

La Sociedad, no ha constituido garantías reales para garantizar obligaciones por operaciones de terceros.

(c) Legales

La Sociedad, no presenta juicios u otras acciones legales que informar.

(d) Custodia de valores

De acuerdo a los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la CMF de fecha 19 de enero de 2010, respecto de la custodia, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente, anualmente, solicita la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores, procedimiento descrito en N°2 de dicha circular. El resultado de dicha revisión para los períodos 2020 y 2019, no acusó ninguna observación respecto de los procedimientos y controles existentes en la Agencia.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene el 100%, de la cartera de Renta Fija intermediada en custodia electrónica de valores en el Depósito Central de Valores (DCV).

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(22) Contingencias y compromisos, continuación

Detalle de la custodia es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

Custodia de terceros no relacionados 2020	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	10.339.998	-	-	-	-	10.339.998
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	10.339.998	-	-	-	-	10.339.998
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados 2020	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	0,00%	-	-	-	-	0,00%

Al 31 de diciembre de 2019

Custodia de terceros no relacionados 2019	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	10.146.952	-	-	-	-	10.146.952
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	10.146.952	-	-	-	-	10.146.952
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados 2019	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	56.514.973	-	-	-	-	56.514.973
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	56.514.973	-	-	-	-	56.514.973
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(22) Contingencias y compromisos, continuación

(e) Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad mantiene vigente póliza de seguros N°330-20-00028712 de fecha 11 de junio de 2020 con vencimiento el día 11 de junio de 2021 contratada con MAPFRE Garantías y Créditos S.A. por un valor equivalente a UF4.000, con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 30 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, en su calidad de agente de valores. El depositario de la póliza mencionada es Banco BICE.

(23) Patrimonio

El capital autorizado de BICE Agente de Valores Ltda., asciende a M\$57.823.822 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, está distribuido entre dos Socios, Banco BICE con un 99,99% y Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. con un 0,01%.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el patrimonio es el siguiente:

(a) Capital

Capital	30-09-2020
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2020	57.823.822
Aumentos de capital	-
Disminución de capital	-
Otros	-
Total	<u>57.823.822</u>
Capital	31-12-2019
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2019	57.823.822
Aumentos de capital	-
Disminución de capital	-
Otros	-
Total	<u>57.823.822</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(23) Patrimonio, continuación

(b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Sobreprecio en colocación acciones propias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2020	-	-	161.466	161.466
Resultados integrales del año	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total 30 de septiembre de 2020	-	-	161.466	161.466

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Sobreprecio en colocación acciones propias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2019	-	-	161.466	161.466
Resultados integrales del año	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados (*)	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total 31 de diciembre de 2019	-	-	161.466	161.466

(c) Resultados acumulados

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	16.476.058	14.804.506
Resultado del ejercicio anterior	3.336.738	3.343.105
Dividendos pagados ejercicio anterior	(1.668.369)	(1.671.553)
Total	18.144.427	16.476.058

(24) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad y sus Administradores no ha sido objeto de sanciones ni multas por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(25) Hechos relevantes

La Administración de la Sociedad pagó la distribución de resultados a los socios por un monto total de \$1.668.369.140, con fecha 15 de mayo de 2020, además se acordó destinar la cantidad de \$1.668.369.140 al Fondo de Dividendos Eventuales.

La Administración de la Sociedad acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2020.

Mediante Decreto N°420, promulgado el 30 de Marzo de 2020 y publicado en el Diario Oficial el 1° abril de 2020, El Ministerio de Hacienda estableció diversas medidas tributarias de apoyo por el impacto del virus COVID-19, así mismo mediante Ley 21.225 promulgada el 30 de Marzo de 2020 y publicada en el Diario Oficial el 2 abril de 2020, redujo a 0% la tasa del Impuesto de Timbres y Estampillas para todas las operaciones de crédito de dinero cursadas entre el 01 de Abril y 30 de Septiembre de 2020, ambas fechas inclusive.

En sesión Extraordinaria de Directorio N°6, celebrada con fecha 18 de Marzo de 2020, convocada como respuesta al avance del contagio del Coronavirus (COVID-19) en el país y los efectos que pudieran afectar la operación de Banco BICE y sus filiales, el cuidado de la salud de los colaboradores, la relación con los clientes y con los reguladores, el Gerente General de Banco BICE indicó que el Banco y sus filiales han ido desarrollando medidas y planes de acción para hacer frente a la contingencia nacional. Al respecto, indicó que el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por 90 días en todo el país, a partir de las 0:00 horas del 19 de marzo de 2020 y que sobre el estado financiero/económico del país, indicó que el Banco Central de Chile ha tomado medidas para asegurar la liquidez del mercado. Expuso al Directorio los planes de acción y medidas de mitigación/reacción que se han implementado con el propósito de asegurar la continuidad operacional de Banco BICE y filiales, el resguardo de la salud de los colaboradores, clientes y proveedores. El Gerente General de Banco BICE indicó que con fechas 13, 16 y 17 de marzo de 2020, se reunió el Equipo de Crisis de Banco BICE y Filiales, conforme al documento denominado “Gobernabilidad de la Continuidad del Negocio”, que es parte de los planes de continuidad del Banco y sus Filiales. Al respecto el Equipo de Crisis adoptó varios planes de acción y medidas de mitigación/reacción, lo que ha permitido el adecuado funcionamiento del Banco y sus Filiales en las principales áreas de negocios, con los clientes de las distintas bancas, y consigo también gestionar la liquidez del mercado. El Directorio acordó que miembros de éste participarán conjunta y activamente en el Equipo de Crisis, considerando su experiencia en la industria. Finalmente, la Alta Administración, deberá mantener informado permanentemente al Directorio de las medidas más relevantes que sean adoptadas por el Equipo de Crisis y de cualquier otro evento relacionado a esta contingencia que deba ser puesto en conocimiento, sin perjuicio que se pueda citar a otras Sesiones Extraordinarias de Directorios, en caso de que la situación así lo requiera.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las operaciones de la Sociedad no han sufrido efectos significativos como consecuencia de esta situación

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

(25) Hechos relevantes, continuación

Con fecha 1 de junio de 2019 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se integra a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en cumplimiento de la Ley 21.130 que moderniza la Legislación Bancaria y el DFL N°2 del Ministerio de Hacienda de 2019. Por lo tanto, Banco BICE, Matriz de la Sociedad pasa a ser Fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La Administración de la Sociedad pagó la distribución de resultados a los socios por un monto total de \$1.671.552.597, con fecha 15 de mayo de 2019, además se acordó destinar la cantidad de \$1.671.552.597 al Fondo de Dividendos Eventuales.

La Administración de la Sociedad acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2019.

Con fecha 4 de enero de 2019, se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, donde se acordó la transformación de BICE Agente de Valores S.A. en una sociedad de responsabilidad limitada cuya razón social es “BICE Agente de Valores Limitada.”

(26) Hechos posteriores

Durante el período comprendido entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (29 de octubre de 2020) no han ocurrido hechos que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.



Patricio Sandoval Fernández-Velarde
Gerente General



Juan Carlos Figueroa Rivera
Contador General