

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017
y por los ejercicios terminados en esas fechas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	Nota	AI 30/09/2018 M\$	AI 31/12/2017 M\$
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	4.305.374	6.821.189
Instrumentos financieros		318.175.123	280.422.171
A valor razonable - Cartera propia disponible		5.614.555	4.657.105
Renta variable (IRV)	9	3.408.741	2.598.479
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	2.205.814	2.058.626
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	18.042.891	27.468.017
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera Negociación		18.042.891	27.468.017
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	355.443	2.788.591
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	143.780.621	112.572.881
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	123.772.748	130.736.774
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		26.608.865	2.198.803
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	12.446.915	2.198.803
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	14.161.950	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	23.269.459	47.302.860
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	0	538.107
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	76.912	75.855
Otras cuentas por cobrar	15	399.994	1.021.167
Impuestos por cobrar	16	90.251	251.743
Impuestos diferidos	16	99.879	125.545
Inversiones en sociedades	18	2.999.200	2.168.052
Intangibles	19	97.631	102.108
Propiedades, planta y equipo	20	45.868	57.980
Otros activos	21	35.726	23.734
Total Activos		349.595.417	338.910.511

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

PASIVOS Y PATRIMONIO

	Nota	AI 30/09/2018 M\$	AI 31/12/2017 M\$
PASIVOS			
Pasivos financieros		264.248.608	230.313.826
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	2.057.386	835.589
Obligaciones por financiamiento	23	157.279.550	157.086.621
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	157.279.550	157.086.621
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	104.911.672	72.391.616
Acreedores por intermediación	25	22.789.839	46.738.479
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	-	5.083
Cuentas por pagar a partes relacionadas		100	64
Otras cuentas por pagar	27	5.925.400	7.505.550
Provisiones	28	381.948	266.079
Impuestos por pagar	16	10.105	954.866
Impuestos diferidos	16	622.796	404.544
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		293.978.798	286.188.491
PATRIMONIO			
Capital	31	34.271.059	34.271.059
Reservas	31	1.759.139	1.169.774
Resultados acumulados	31	15.733.540	11.864.425
Resultado del ejercicio		5.504.118	7.738.231
Dividendos provisorios o participaciones		(1.651.235)	(2.321.469)
Total Patrimonio		55.616.620	52.722.020
Total Pasivos y Patrimonio		349.595.417	338.910.511

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	1-1-2018	1-1-2017	1-7-2018	1-7-2017	
	AI	AI	AI	AI	
Nota	30-9-2018	30-9-2017	30-9-2018	30-9-2017	
Estado de resultados integrales					
Estado de resultados					
Resultado por intermediacion					
Comisiones por operaciones bursatiles	29	1.780.899	2.462.021	490.503	904.529
Comisiones por operaciones extra bursatiles	29	36.966	41.139	12.752	12.617
Gastos por comisiones y servicios	29	(259.945)	(229.523)	(115.859)	(124.498)
Otras comisiones	29	60.761	25.530	35.459	13.949
Total resultado por intermediacion		1.618.682	2.299.167	422.855	806.597
Ingresos por servicios					
Ingresos por administracion de cartera		-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorias financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	29	1.446.552	1.184.866	483.872	413.412
Total ingresos por servicios		1.446.552	1.184.866	483.872	413.412
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	29	1.263.543	1.389.512	208.853	328.151
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(6.061.691)	3.537.269	(412.011)	2.388.009
A costo amortizado	29	20.101.110	8.567.040	4.481.242	2.185.072
A costo amortizado - Instrumentos financieros derivados	29	550.387	95.881	258.830	33.611
Total resultado por instrumentos financieros		15.853.350	13.589.702	4.536.914	4.934.843
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	29	(6.140.119)	(5.239.877)	(1.359.091)	(2.683.680)
Otros gastos financieros	29	(2.133.083)	(1.285.919)	(817.666)	(482.763)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(8.273.202)	(6.525.796)	(2.176.757)	(3.166.443)
Gastos de administracion y comercializacion					
Remuneraciones y gastos de personal		(1.490.048)	(1.259.323)	(467.179)	(436.046)
Gastos de comercializacion		(1.478.245)	(1.196.365)	(506.987)	(442.630)
Otros gastos de administracion		(922.574)	(872.162)	(374.317)	(341.627)
Total gastos de administracion y comercializacion		(3.890.866)	(3.327.850)	(1.348.483)	(1.220.303)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	6.309	20.173	6.840	8.338
Resultado de inversiones en sociedades		113.873	170.835	19	16.716
Otros ingresos (gastos)		38.344	(3.310)	15.505	(1.383)
Total otros resultados		158.526	187.698	22.364	23.671
Resultado ante de impuesto a la renta					
Impuesto a la renta	16	(6.913.040)	7.407.787	(1.940.765)	1.791.777
Utilidad (perdida) del ejercicio		5.504.118	5.768.019	1.559.170	1.335.057

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/04/2017
	Al	Al	Al	Al
Nota	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
B) Estado de otros resultados integrales				
Utilidad (perdida) del ejercicio	5.504.118	5.768.019	1.559.170	1.335.057
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
Revalorización de propiedades planta y equipo	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	831.148	25.175	-	(1)
Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
Impuestos a la renta de otros resultados integrales	(241.783)	(3.852)	-	184
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	589.365	21.323	-	183
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio	6.093.483	5.789.342	1.559.170	1.335.240

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas revalorización propiedades, planta y equipos	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	34.271.059	1.354.525	-	(184.751)	11.864.425	7.738.231	(2.321.469)	52.722.020
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	589.365	-	-	-	5.504.118	-	6.093.483
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	589.365	-	-	-	-	-	589.365
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	5.504.118	-	5.504.118
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	7.738.231	(7.738.231)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	670.234	670.234
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	(3.869.117)	-	-	(3.869.117)
Saldo final al 30-09-2018	34.271.059	1.943.890	-	(184.751)	15.733.539	5.504.118	(1.651.235)	55.616.620
Saldo inicial al 01-01-2017	34.271.059	1.332.285	-	(184.751)	3.870.654	7.993.771	(2.398.131)	44.884.887
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	21.323	-	-	-	5.768.019	-	5.789.342
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	21.323	-	-	-	-	-	21.323
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	5.768.019	-	5.768.019
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	7.993.771	(7.993.771)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	667.725	667.725
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2017	34.271.059	1.353.608	-	(184.751)	11.864.425	5.768.019	-	50.740.954

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método directo al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	01/01/2018 30/09/2018 M\$	01/01/2017 30/09/2017 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación		
Comisiones recaudadas (pagadas)	1.581.715	2.299.166
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(7.941.259)	5.914.312
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(134.823)	6.068.396
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(2.616.958)	3.333.550
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	26.983.393	(4.111.828)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(1.216.464)	(3.028.247)
Impuestos pagados	(2.817.847)	(1.229.765)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(12.318.605)	(8.650.412)
Flujo neto originado por actividades de la operación	1.519.152	595.172
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(278.730)	(170.807)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(3.869.116)	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	(4.147.846)	(170.807)
Flujo neto originado por actividades de inversión		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	116.332	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(3.453)	(19.482)
Inversiones en sociedades	-	(3.166)
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	112.879	(22.648)
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(2.515.815)	401.717
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	6.821.189	5.005.878
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	4.305.374	5.407.595

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(1) Información general

Consortio Corredores de Bolsa S.A. RUT 96.772.490-4 (en adelante la Sociedad) fue constituida por escritura pública de fecha 9 de noviembre de 1999, con fecha 7 de febrero de 2000 adquirió la calidad de Corredor de Bolsa, según consta en la inscripción número 170 del Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores y está bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad tiene su domicilio en Av. El Bosque Sur número 130, piso 5, Las Condes.

La Sociedad tiene como objeto exclusivo actuar como Corredora de Bolsa en la realización de operaciones de corretaje de valores, y en el desarrollo de las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 29 de mayo de 2015 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó un aumento del capital en la suma de \$6.267.495.881.- mediante la emisión de 2.950.517 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribible correspondiente al ejercicio 2014 y a las reservas de utilidades retenidas. Asimismo se acordó la modificación del Artículo Quinto y el Artículo Primero Transitorio de los Estatutos Sociales de Consortio Corredores de Bolsa S.A., con el propósito de reflejar los aumentos del capital indicados precedentemente.

Con fecha 18 de junio de 2014, Banco Consortio adquirió de su accionista controlador Consortio Financiero S.A. la cantidad de 13.183.095 acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago efectivo de \$35.198.863.650, transformándose esta última en una sociedad filial bancaria. Paralelamente, Consortio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consortio compró a Consortio Inversiones Dos Limitada, una acción de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670

Por su parte, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la transacción anteriormente descrita, con fecha 17 de junio de 2014.

Posteriormente, con fecha 12 de noviembre de 2015, Consortio Tarjetas de Crédito S.A. vende su acción de la Sociedad a Consortio Inversiones Financieras SpA.

Dado los hechos anteriores, la estructura de accionistas se compone de la siguiente forma:

Accionista	% Participación
Banco Consortio	99,99
Consortio Inversiones Spa	0,01
<hr/> Total	<hr/> 100,00

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Con fecha 5 de diciembre de 2014 Consorcio Corredores de Bolsa mediante escritura pública compró a Banco Consorcio, a Consorcio Financiero S.A. y a Consorcio Inversiones Dos Limitada la totalidad de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A., produciéndose la fusión por absorción de esta última compañía con la Corredora de Bolsa.

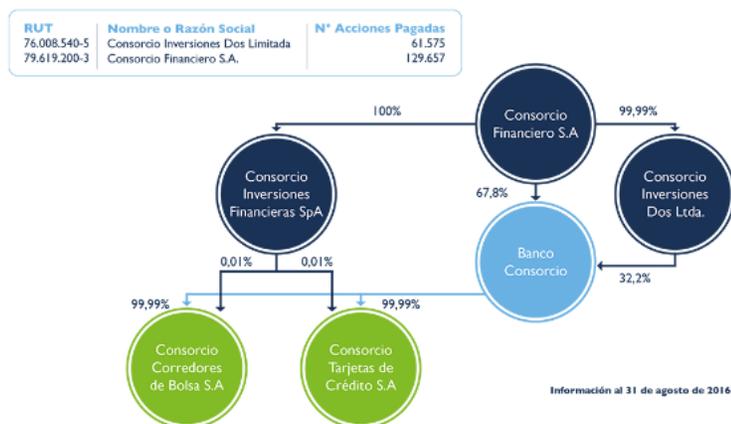
Con fecha 29 de diciembre de 2014, mediante escritura pública se declara la disolución de Consorcio Agencia de Valores S.A. en atención a haberse configurado la causal del artículo 103 N°2 de la Ley de Sociedades Anónimas al haberse reunido la totalidad de las acciones de dicha sociedad en manos de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. por más de 10 días.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2018, han sido aprobados por el Directorio de la Compañía con fecha 25 de Octubre de 2018.

Al 30 de septiembre de 2018, la empresa auditora externa que presta servicios a Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada., Rut 81.513.400-1, con domicilio en Torre de la Costanera Av. Andrés Bello 2711 Piso 3, Las Condes, Santiago de Chile.

El Grupo controlador de la Sociedad se presenta en el siguiente organigrama:

ACCIONISTAS



El capital se encuentra dividido en 191.232 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 129.657 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 67,8% y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 61.575 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 32,2%. Los accionistas de Consorcio Financiero S.A. son: Banvida S.A. y P&S S.A., ambas con un 42,02%, International Finance Corporation (IFC) 8,24%, BP S.A. con un 5,61% y el remanente 2,12% pertenece, en parte iguales, a los Fondos de Inversión Privados Tobalaba y El Bosque. Banvida S.A. es una sociedad abierta controlada por la familia Fernández León y José Antonio Garcés, P&S S.A. es una sociedad anónima cerrada de propiedad de la familia Hurtado Vicuña, BP S.A. y los Fondos de Inversión Tobalaba y El Bosque corresponden mayoritariamente a Ejecutivos del grupo.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

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

Consortio Corredores de Bolsa S.A. presta el servicio de intermediación de instrumentos financieros, para lo cual cuenta con dos modalidades:

- Plataforma Presencial: Los clientes podrán tomar sus propias decisiones de inversión y darle las órdenes a su ejecutivo, para que este las ejecute.
- Plataforma on line: El cliente puede acceder a través de la página web www.ccbolsa.cl a transar instrumentos financieros directamente sin intermediación de un ejecutivo comercial.

Junto con lo anterior, prestamos el servicio de custodia, el que permite resguardar los instrumentos financieros, facilitándole al cliente el proceso de inversión en forma rápida y cómoda.

Este servicio incluye el pago y aviso de variaciones de capital, tales como, dividendos, opciones de suscripción de acciones y la entrega periódica de sus saldos y cartolas de sus inversiones.

Adicionalmente, la Sociedad ofrece el servicio de agente colocador de venta de cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión por encargo de la Sociedad Administradora.

Los principales negocios o actividades que realiza la Sociedad por cuenta de terceros son los siguientes:

- Compra y Venta de Acciones: Los clientes pueden comprar y/o vender todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. El ingreso percibido es por comisión de intermediación.
- Compra y Venta de Instrumento de Renta Fija: Los clientes pueden comprar y/o vender instrumentos de renta fija en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. El ingreso percibido es por comisión de intermediación.
- Operaciones Simultáneas por cuenta de clientes: Los clientes que cumplan con determinadas condiciones pueden optar a financiamiento mediante operación a plazo simultáneas. La operación es inscrita en un remate en alguna de las Bolsas de Valores (Bolsa Electrónica de Chile o Bolsa de Comercio de Santiago) y el corredor que financia la Simultánea adquiere una rentabilidad fija implícita en el precio de retrocompra. Por el proceso de intermediación se cobra una comisión. Consortio Corredores de Bolsa puede participar en estos remates.
- Pactos de Ventas con retrocompra: Los clientes pueden invertir sus excesos de capital en la corredora, quien le vende un instrumento de renta fija por un plazo determinado, el cual la Corredora se compromete a recomprar en el plazo estipulado, el monto final de la recompra tiene una tasa implícita. Por este producto no se generan ingresos de intermediación.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

- Agente Colocador de Fondos Mutuos: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ofrece a sus clientes el servicio de aportes y rescates de fondos mutuos de Larraín Vial AGF. El ingreso percibido corresponde a una comisión por montos mantenidos promedio semestral.
- Intermediación de Depósitos a Plazo Banco Consorcio: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ofrece a sus clientes el servicio de intermediación de Depósitos a Plazo del Banco Consorcio.
- Compra y venta de monedas en mercados spot: los clientes pueden comprar y/o vender monedas en el mercado spot. El ingreso percibido es por variación de precio.

Los Principales negocios en que participa la Sociedad por cuenta propia son los siguientes:

- Operaciones de Simultáneas - Vendedor a plazo: Operaciones de financiamiento a clientes y/o a otros corredores a través de operaciones a plazo simultáneas. Los ingresos se perciben por el interés devengado en la tasa implícita en el precio de retrocompra sobre el monto de financiamiento.
- Contratos Forwards de Compra y/o Venta de monedas y seguros de inflación: Mediante un contrato se pacta el intercambio de divisas o valor de la UF a fechas futuras y a un precio determinado. Los contratos pueden ser por compensación o entrega física.
- Compra y Venta de Instrumentos de Renta Fija: Operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta fija nacional e extranjera. Los ingresos se obtienen por los intereses devengados de los instrumentos y/o por el mayor o menor valor que se genere de la venta de dichos instrumentos.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Los principales negocios y servicios por cuenta de terceros son los siguientes:

30-09-2018		
Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
Renta Variable	8.237	27
Fondos Mutuos	16.016	31
Renta Fija	293	3
Inst. Intermediación Financiera	1.633	10
Pactos	252	4
Simultaneas	245	7
Venta Corta	4	-
Colocacion agente de venta seguros	25	-

(2) Bases de preparación y presentación de los estados financieros

(a) Bases de preparación y presentación

Estados financieros al 30 de septiembre 2018

Los estados financieros al 30 de septiembre 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (CMF) y aprobados por su Directorio en con fecha 26 de julio de 2018.

Con fecha 17 de octubre de 2014 la CMF emitió el Oficio Circular N° 856, instruyendo a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos producidos por efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N° 20.780. Tal tratamiento contable difiere de lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC 12) y, por lo tanto, representó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera que había sido adoptado hasta esa fecha.

Considerando que lo expresado en el párrafo anterior representó un desvío puntual y temporal de las NIIF, a contar de 2016 y conforme a lo establecido en el párrafo 4A de la NIIF 1, la Sociedad ha decidido aplicar retroactivamente dichas normas (de acuerdo con la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”) como si nunca hubiera dejado de aplicarlas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

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

Dado que lo indicado en el párrafo anterior no modifica ninguna de las cuentas expuestas en los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y 2017, como tampoco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, conforme lo expresado en el párrafo 40A de la NIC 1 "Presentación de estados Financieros", no resulta necesaria la presentación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2017 (tercera columna).

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017; los resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en la moneda del ambiente económico primario en el cual opera la Sociedad (moneda funcional). Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación será el peso chileno.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomentos (UF), han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las siguientes paridades vigentes.

	30-09-2018	31-12-2017
	\$	\$
Unidad de fomento	27.357,45	26.798,14
Dólar*	656,70	614,72
Euro*	766,28	734,61
Dólar Australiano*	473,88	478,98
Libra Esterlina*	860,01	826,68
Peso Mexicano*	34,93	31,13
Franco Suizo*	671,82	628,48

* Valor informado por la matriz Banco Consorcio

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

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

(e) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

(f) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no existen reclasificaciones de cuentas contables significativas, que afecten la presentación de los estados financieros.

(3) Resumen de principales políticas contables

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros adjuntos, han sido los siguientes:

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i> - Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
<i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2018
NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16	01/01/2019
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación	01/01/2021

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.	01/01/2018
CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.	01/01/2018

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

3) Resumen de principales políticas contables, continuación

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.	01/01/2018
Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en Octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL).Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".	01/01/2019
Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en Octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.	01/01/2019

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

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

(c) Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes, adoptadas de manera anticipada.

La Sociedad ha aplicado anticipadamente la norma IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, a contar del 1 de enero de 2010, fecha de transición de la Sociedad, de acuerdo a lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero.

(d) Efectivo y efectivo equivalente

Este concepto está compuesto por los saldos en caja y cuentas corrientes bancarias. Adicionalmente, en caso de tener inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes, se considerará como efectivo y efectivo equivalente, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde su fecha de adquisición.

(e) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros según lo dispuesto en la 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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 integrales 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.

La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, la Sociedad continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

(e).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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

(e).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 amortizado 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.

Las inversiones al vencimiento y los deudores por intermediación se valorizarán a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa. Por costo amortizado se entenderá el costo inicial menos los cobros de capital.

Entre otras categorías, la Sociedad presenta su cartera propia de inversiones en instrumentos de renta fija, las operaciones de Compra con retroventa, Venta con retrocompra y las operaciones simultáneas, las que devengan un interés según la tasa pactada.

(f) **Cuotas de fondos de inversión**

Las inversiones en cuotas de fondos de inversión, se valorizan al precio del último día de transacción bursátil correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros.

(g) **Cuotas de fondos mutuos**

Las inversiones en cuotas de fondos mutuos se valorizan al valor de rescate que tenga la cuota a la fecha de cierre de los estados financieros. La diferencia que se produzca entre este valor y el valor de inversión contabilizado, se carga o abona, según corresponda, a los resultados del período que comprende los estados financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(h) Deudores por intermediación

Son aquellas operaciones por cobrar producto de la intermediación de compra por cuenta de clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la facturación y permanecen hasta el día de su liquidación o pago. En esta cuenta se incluyen la comisiones por cobrar y los derechos de bolsa por cobrar a clientes y corredores contrapartes de la intermediación de venta. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por cobrar por operaciones a plazos por cuenta del cliente.

(i) Acreedores por intermediación

Son aquellas operaciones por pagar producto de la intermediación de venta por cuenta de clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la facturación y permanecen hasta el día de su liquidación o pago. En esta cuenta se incluyen a corredores contrapartes de la intermediación de compra. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar por operaciones a plazos por cuenta del cliente.

(j) Inversiones en sociedades

Las inversiones donde la Sociedad tiene una participación inferior al 20% (sin influencia significativa), son valorizadas a Valor Justo con efecto en resultados.

La Sociedad optó por valorizar las acciones que posee en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile de acuerdo a IFRS 9, es decir, a su valor razonable con efecto en patrimonio y sus dividendos procedentes de esta inversión, se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2018, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa de Comercio, el promedio de las últimas dos transacciones en Bolsa, informadas al cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2018 se consideró el precio de la última transacción registrada en dicho mes.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2018, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, la última transacción en Bolsa, informada al cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2018 se consideró el precio de las últimas transacciones registradas en mayo del mismo año.

(k) Propiedades, planta y equipo

El activo fijo de la Sociedad se valoriza a costo de adquisición, que incluye los costos adicionales que se producen hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se deban reconocer.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

Las pérdidas por deterioro de valor, en el caso de haberlas, se registran como gastos en el estado de resultados de la Sociedad.

El importe de la depreciación se registra en los resultados del ejercicio siguiendo el método lineal considerando la vida útil de los bienes, deducido su respectivo valor residual. Los plazos de vida útil estimadas para estos activos son:

	Vida útil (años)	
	2018	2017
Maquinaria y equipos	3	3
Muebles y Útiles	3	3

(l) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados, bajo el rubro “Reajuste y Diferencia de Cambio”.

Con fecha 19 de diciembre de 2014 el Comité de Gestión de Riesgo de la Corredora acuerda la unificación de los tipos de cambio utilizados en la contabilidad de la Corredora, utilizando los mismos valores del Banco como Matriz.

(m) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de los estados financieros, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo, que sean independientes de otros activos, la Sociedad 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(n) Pasivos financieros a valor razonable

Son dos subgrupos, el primero incluye los pasivos financieros a valor razonable por cuenta del mercado de valores, el segundo grupo incluye los contratos derivados financieros del mercado de valores. Cabe señalar que cada uno de los instrumentos financieros derivados se informa como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

(o) Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos a costo amortizado, entre otros corresponden a cuentas por pagar por operaciones de cartera propia, acreedores por intermediación, operaciones de venta con retrocompra, operaciones de financiamiento vinculadas a ventas con retrocompras sobre intermediación renta variable, simultáneas o bien por operaciones de financiamiento vinculadas a ventas con retrocompras de instrumentos de intermediación renta fija e intermediación financiera.

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 fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el Estado de Resultados durante el período del instrumento.

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.

(p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2017	25,5%
2018	27,0%

(q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser baja.

Las provisiones se valorizan por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

La Sociedad ha determinado una política de provisión para cubrir los riesgos de eventuales pérdidas por incobrabilidad de la cartera por cobrar por transacciones de intermediación. Siendo este tipo de eventos muy poco frecuentes, la política es provisionar 50% del monto vencido e impago, luego de transcurridos 30 días desde el vencimiento y 100% luego de 90 días.

(r) 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 Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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.

(r).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.

(r).2. Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

Estos ingresos se reconocen utilizando como tasa de descuento la tasa de mercado vigente al cierre del ejercicio y otros factores de Mercados se reconocen en resultados del ejercicio en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable”.

(r).3. Ingresos por dividendos

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(s) Costos por financiamiento

El costo por financiamiento está dado principalmente por la tasa de interés de los contratos de pacto de venta con compromiso de retrocompra.

(t) Reajuste y diferencia de cambio

Se registra el resultado neto de la actualización de activos y pasivos que se encuentran expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

(u) Custodia

La Corredora 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: Instrumentos de Renta Variable, Instrumentos de Renta Fija, Instrumentos de Intermediación Financiera y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores.

(v) Compensación 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del Riesgo Financiero

El modelo de negocios de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. (CCB) apunta a mantener una combinación de activos financiados de manera tal de maximizar el retorno de corto, mediano y largo plazo para sus accionistas, procurando minimizar al mismo tiempo los riesgos asociados a estas inversiones, tales como riesgo de crédito, de liquidez y de mercado, y cumpliendo los límites legales e internos en los indicadores de liquidez, endeudamiento y cobertura patrimonial. En efecto, la corredora, empresa del conglomerado de servicios financieros Consorcio, presenta una holgura significativa en términos patrimoniales y de liquidez, como se refleja en los indicadores normativos publicados diariamente en la página Internet de CCB.

En concordancia con su estrategia, CCB ha desarrollado un sólido gobierno corporativo, con roles y responsabilidades definidos para los distintos niveles de la organización y la formalización de políticas y procedimientos relativos a la gestión de riesgos. Estos últimos consideran las distintas categorías de riesgo y abarcan todas las áreas de negocios. Son aprobados y revisados periódicamente por las más altas instancias de la organización y comunicados a todas las personas relevantes.

En particular, CCB ha definido políticas, así como procedimientos, para la gestión de los distintos tipos de riesgos financieros y la metodología para su identificación, medición y monitoreo.

CCB elabora anualmente un presupuesto, proyectando las variables financieras y operacionales relevantes, los resultados y la posición financiera mensual en un horizonte de tres años. Estas estimaciones son monitoreadas mensualmente por el Directorio y la Alta Administración de la corredora.

Adicionalmente, y en concordancia con las mejores prácticas internacionales, CCB ha establecido un Sistema de Gestión Integral de Riesgos, definido como un proceso estructurado, consistente y continuo a través de toda la organización.

Este Sistema de Gestión Integral de Riesgos permite a CCB llevar a cabo las siguientes actividades.

- Identificar aquellos eventos que puedan impactar negativamente el logro de sus objetivos.
- Realizar una valoración de los riesgos de la corredora y gestionar su tratamiento en función del riesgo aceptado por la misma, con un enfoque integral.
- Integrar la gestión de riesgos en los procesos de planificación estratégica de la corredora, en el control interno y en la operativa diaria de la misma.
- Disponer del portafolio de riesgos a nivel global de la corredora y para cada uno de sus procesos críticos.

La implementación de este Sistema de Gestión Integral de Riesgos ha contribuido a fortalecer la cultura de gestión de riesgos y desarrollar prácticas efectivas con la participación de los distintos niveles de la organización.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Funciones de Gestión de Riesgos en Consorcio Corredores de Bolsa

El Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa es el responsable final de establecer y mantener una gestión de riesgos efectiva, asignando los recursos necesarios para su implementación y adecuado desarrollo en el tiempo. Con la reciente adquisición por parte de Banco Consorcio, la corredora de bolsa pasó a ser una filial de esta entidad, la cual, posee una estructura organizacional, donde el directorio es la máxima autoridad, y se apoya en una serie de comités especializados para la su gestión y administración.

El Comité de Activos y Pasivos (CAPA) de Banco Consorcio, apoya al Directorio en la administración global del balance y de la liquidez del Banco y sus filiales. A su vez, está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado, junto con los límites asociados. Sin perjuicio de lo anterior, existe un Comité de Riesgos de la entidad, que tiene la misión de monitorear las principales exposiciones a los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional desde una perspectiva integral, además de definir políticas, procedimientos, controles y límites. Asimismo, a partir del año 2015 cuenta Consorcio Corredores de Bolsa cuenta con un Comité de Activos y Pasivos (CAPA) con funciones y responsabilidades similares a aquél del Banco.

Por su parte, el Comité de Auditoría de CCB supervisa la eficacia del ambiente de riesgo y control, la integridad de los estados financieros y el proceso de auditoría interna y externa.

La Gerencia de Riesgo de Banco Consorcio es responsable de la implementación y seguimiento de las políticas de la entidad, presenta mensualmente indicadores de riesgo al Directorio e informa, al menos una vez al año, sobre los principales riesgos de la entidad y los planes de acción aplicados. Elabora informes de evaluación de riesgo para el Comité CAPA. Esta Gerencia es responsable de la implementación del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, así como de coordinar los trabajos a distintos niveles de la organización relativos al Plan de Continuidad en caso de eventos de interrupción de los procesos críticos de la sociedad. Asimismo, esta Gerencia en conjunto con el área de Tecnología, llevan a cabo distintas acciones relativas a Seguridad de la Información, las cuales tienen como finalidad resguardar a los Activos de Información más críticos para la organización, en términos de los siguientes atributos: Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad.

(a) Riesgo financiero

El Comité CAPA apoya en la toma de decisiones y monitorea los distintos tipos de riesgo financiero a los que se encuentra expuesta la entidad: mercado, crédito y liquidez conforme a los objetivos estratégicos de CCB. Para realizar sus funciones, el Comité se informa a través de una serie de estudios, informes e indicadores tanto del mercado de renta fija y variable como de emisores y contrapartes.

La Corredora cuenta con políticas formales respecto a las principales categorías de riesgos y manuales operacionales y de gestión de riesgos que son comunicados oportunamente a todo el personal relevante. Asimismo, se apoya en sistemas informáticos robustos para la gestión y control de sus operaciones.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Adicionalmente, CCB se encuentra facultado para operar como Agente Liquidador en CCLV Contraparte Central S.A. Este organismo se constituye irrevocablemente en acreedora y deudora de los derechos y obligaciones que deriven de las órdenes de compensación aceptadas por el sistema, lo que permite a CCB atenuar el riesgo crediticio de contraparte.

(b) Riesgo de mercado

Surge de movimientos adversos en los precios de activos financieros, que pueden resultar de variaciones en tasas de interés, inflación, tipos de cambio o precios de acciones.

El modelo de negocio de inversiones de CCB es fundamentalmente de renta fija y tiene por estrategia mantener las inversiones financieras hasta el vencimiento, para lo cual se ha establecido llevar mayoritariamente la contabilidad a tasa de compra.

Para mitigar los riesgos asumidos, CCB cuenta con políticas que determinan límites a la duración promedio de la cartera de renta fija, así como a las posiciones en renta variable nacional e internacional y a la posición neta en moneda extranjera.

El riesgo de tasa de interés surge del descalce de plazos entre activos y pasivos: al tener los primeros una duración mayor que los pasivos, un aumento en la tasa de interés llevaría a CCB a un mayor costo de financiamiento, sin un aumento correspondiente en el corto plazo en la rentabilidad de sus activos.

Al cierre de Septiembre de 2018, se realizó una sensibilización para cuantificar el impacto negativo, sobre un movimiento adverso en la tasa de interés o del precio en los instrumentos de renta variable y el impacto negativo en la variación del IPC en 1%.

En el caso de la Renta Variable, para medir el riesgo de precio, esto es, cambios adversos en el valor razonable, CCB ha establecido una medida de sensibilidad del valor de cartera ante una variación adversa de los precios de mercado en 10% instantánea.

El resultado de estos eventos desfavorables es el siguiente:

Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio	Impacto (\$MM)	% Sobre Patrimonio
Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado	(9.200)	(16,54%)
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.572)	(2,83%)
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(341)	(0,61%)
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(876)	(1,58%)

En términos de riesgo cambiario, la mantención de posiciones netas en moneda extranjera implica un riesgo ante variaciones desfavorables en el tipo de cambio. Al cierre de Septiembre este riesgo está acotado, a través de una deuda financiera tomada en pesos, junto a una cuenta de margen y el resto, por operaciones forward dólar / peso, que se renuevan periódicamente.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito

Se refiere a la exposición a pérdidas por incumplimiento de un tercero de los términos o condiciones acordadas con CCB. El incumplimiento puede provenir de un emisor como de una contraparte tal como cliente, inversionista institucional u otra corredora de bolsa.

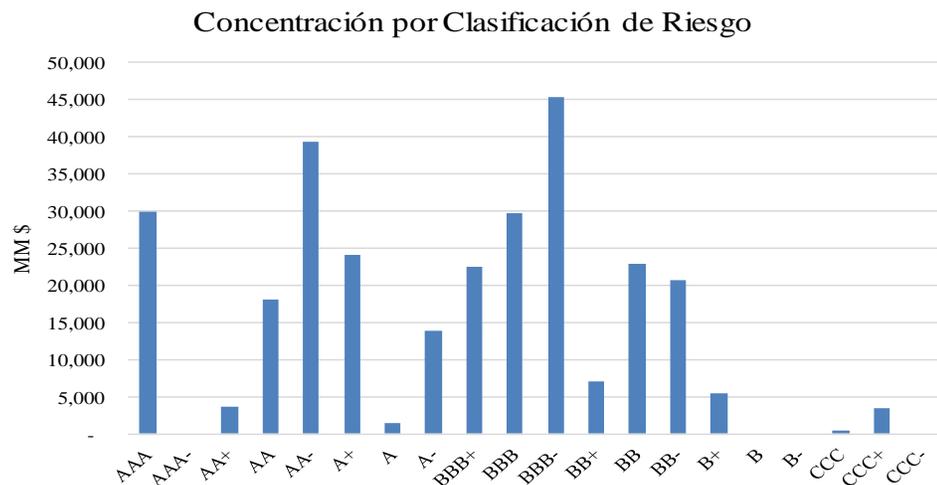
El Directorio de CCB se apoya en la Gerencia de Riesgo de Banco Consorcio para la definición y monitoreo de las políticas de riesgo de crédito, incluyendo la determinación de límites por instrumento, emisor y contraparte.

Para cumplir con dicho objetivo, la Gerencia de Riesgo realiza una serie de estudios y evaluaciones en forma periódica, los cuales son informados al Comité CAPA. Se elaboran informes de evaluación de riesgo de crédito para distintas contrapartes y emisores (bancos, intermediarios financieros, etc.), los que a su vez sirven de base para establecer los límites internos de inversión por emisor y contraparte basados en análisis financieros, categorías de riesgo internas y factores de riesgo por operación.

Esta Gerencia también realiza un informe semestral respecto al cumplimiento de covenants financieros de bonos en cartera, y monitorea en forma diaria el estado de las operaciones simultáneas.

Tanto para las operaciones de financiamiento, como para las operaciones de derivados y tasas de interés, CCB cuenta con contrapartes definidas previamente y autorizadas por el Comité CAPA. Se establecen límites por contraparte para cada una de estas operaciones.

El gráfico siguiente presenta la situación de la cartera de renta fija nacional e internacional al cierre de este ejercicio. Ellos reflejan la calidad de las inversiones de CCB, destacando que la cartera de renta fija (no incluye pactos de compra), está concentrada en un 45,26% (MM\$ 130.259) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:



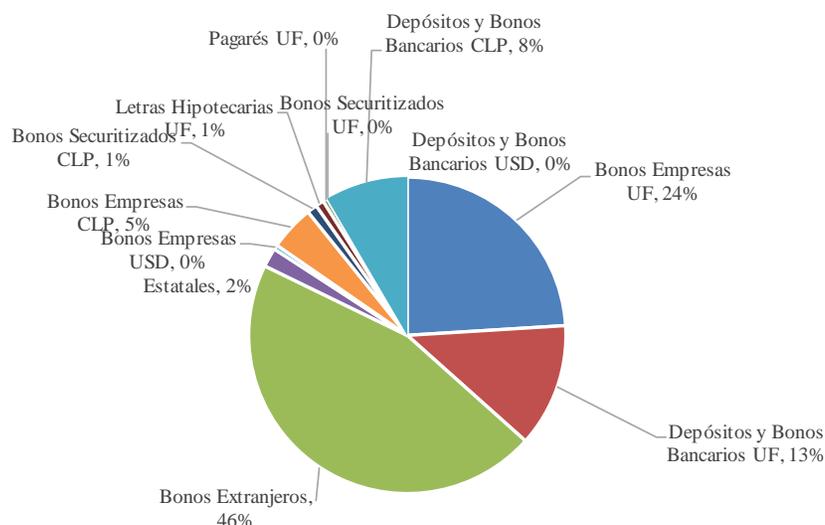
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

En relación a la composición del total de la cartera de instrumentos de deuda al 30 de Septiembre de 2018, se destacan los bonos emitidos en el exterior, equivalentes a 43%; bonos de empresas reajustables, que representan el 24%; los bonos y depósitos bancarios reajustables con un 13%; bonos de empresas nominales con 8%; mientras que el resto de la cartera se compuso de bonos y depósitos bancarios en pesos, instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, pagarés reajustables, entre otros. Lo anterior se refleja en el siguiente gráfico:

Concentración por Instrumento



Con respecto al riesgo de crédito proveniente de clientes, ellos deben contar anticipadamente con los fondos para poder operar a través de la plataforma en línea, principal canal de intermediación utilizado por CCB, lo que limita sustancialmente el riesgo de crédito.

La Sociedad ha determinado una política de provisión para cubrir los riesgos de eventuales pérdidas por incobrabilidad de la cartera por cobrar por transacciones de intermediación. Siendo este tipo de eventos muy poco frecuentes, la política será provisionar 50% del monto vencido e impago, luego de transcurridos 30 días desde el vencimiento y 100% luego de 90 días. El castigo del deudor se realizará una vez agotadas todas las instancias prudenciales de cobro.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Las operaciones simultáneas son un mecanismo de financiamiento en el cual un corredor financia a un cliente o a otro corredor en la compra de acciones. La operación se realiza a través de una compra o venta a plazo conjunto e insoluble y una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento, quedando en forma implícita una cierta tasa de descuento. CCB está expuesta al riesgo de crédito al financiar operaciones simultáneas, cuyo monto vigente ascendía a MM\$ 12.447 y compras con pacto por MM\$ 14.162, al 30 de Septiembre de 2018.

CCB ha definido una política de otorgamiento de operaciones simultáneas que considera exigencias patrimoniales a sus clientes, junto con la constitución de garantías y determinación de límites de operación que son monitoreados diariamente.

Lo anterior permite mitigar ampliamente cualquier riesgo de crédito que pudiera surgir de esta actividad.

(b) Riesgo de liquidez

Se refiere a la incapacidad de hacer frente a los compromisos de una manera oportuna por no disponer de activos líquidos suficientes o de fuentes de financiamiento a un costo razonable.

Dada la naturaleza de su negocio, el riesgo de liquidez de CCB es relativamente bajo, ya que parte importante de su portafolio se encuentra invertido en instrumentos financieros de alta liquidez y de fácil enajenación para hacer frente a cualquier desviación respecto a los flujos de caja presupuestados.

CCB cuenta con lineamientos respecto a la administración del riesgo de liquidez definida por su Directorio que busca diversificar las fuentes de financiamiento y garantizar la liquidez para el cumplimiento oportuno de todos los compromisos financieros con sus clientes, Bolsas de Comercio, bancos y contrapartes.

La principal fuente de financiamiento son pactos de retrocompra con clientes y bancos. Se han definido límites máximos por contraparte acreedora y se mantienen líneas para pactos con bancos y de sobregiro que son monitoreadas periódicamente. Lo anterior permite a CCB contar con fuentes diversificadas de financiamiento.

Semanalmente se revisa en detalle la estructura de vencimientos de activos y pasivos lo que permite ejercer un control preventivo y periódico sobre eventuales dificultades de liquidez.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Adicionalmente, por formar parte de un importante conglomerado financiero, CCB cuenta con un respaldo significativo que le permite acceder al mercado de financiamiento incluso en escenarios de iliquidez.

La cartera de pactos de venta al cierre del presente ejercicio, presentada a continuación, muestra la siguiente estructura de vencimientos:

Vencimiento promedio	Valor presente (MM\$)	Proporción	Proporción acumulada
Entre 1 y 5 Días	54,559	35%	35%
Entre 6 y 10 Días	23,500	15%	50%
Entre 11 y 15 Días	21,372	14%	63%
Entre 16 y 20 Días	619	0%	64%
Mayor a 20 Días	57,229	36%	100%
Total al 30-09-2018	157,280	100%	

Indicadores de liquidez y solvencia

Las posiciones de liquidez y de solvencia son monitoreadas diariamente a través de los indicadores normativos y publicados en la página Internet de CCB.

Los índices de liquidez general y liquidez por intermediación, permiten evaluar la capacidad para responder al vencimiento de las obligaciones de la corredora sin afectar el curso normal de sus operaciones.

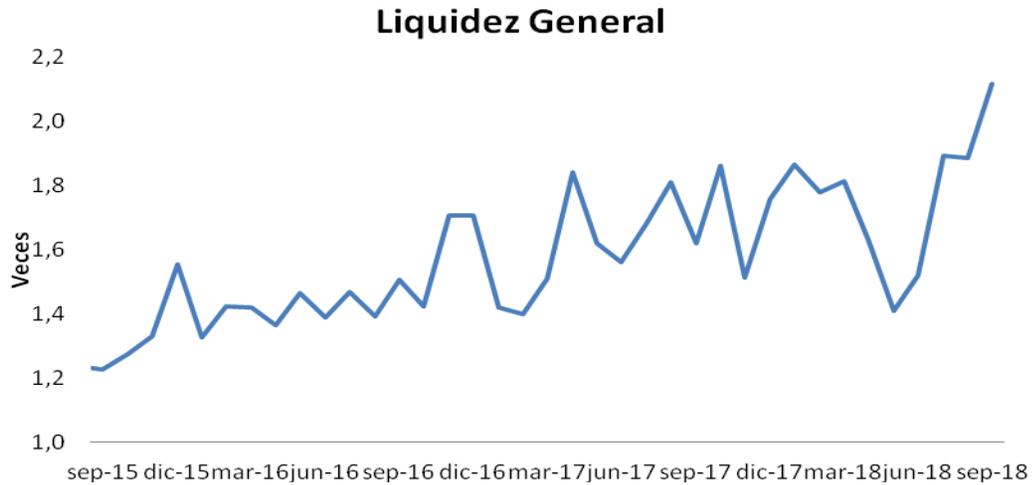
La liquidez general considera la composición y volumen de la liquidez de los activos de la corredora en relación a su estructura de pasivos. Así, este índice requiere que el pasivo exigible inmediato, esto es, aquellas obligaciones pactadas a un plazo igual o inferior a 7 días no sea superior al activo disponible y realizable en igual plazo, una vez deducido de este último el saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario.

De acuerdo a la normativa, este índice no puede ser inferior a 1 vez. El gráfico a continuación muestra la evolución del índice de liquidez general para CCB en los últimos dos años. Se aprecia que su valor nunca ha sido menor a 1,20 veces, exhibiendo una adecuada holgura.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

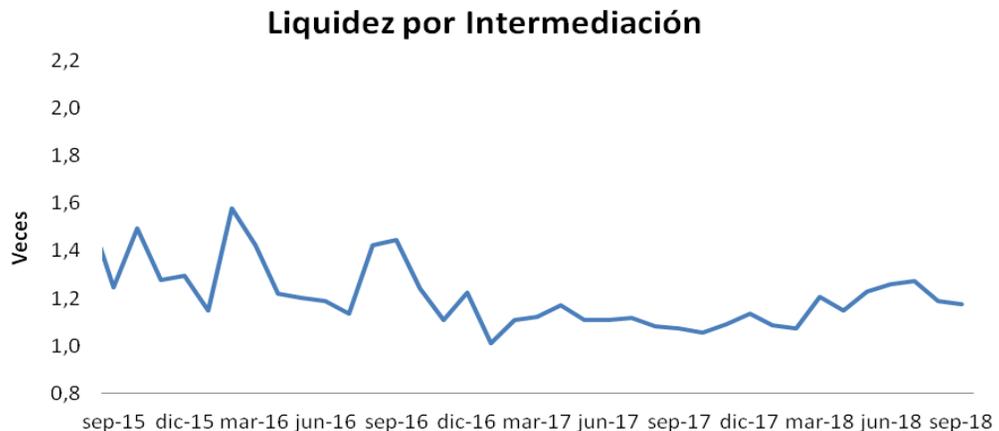
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación



El índice anterior se complementa con la liquidez por intermediación, que no debe ser inferior a 1 vez. Esto significa que el monto de obligaciones por concepto de operaciones de intermediación por cuenta de terceros no sea superior al saldo de la cuenta efectivo y efectivo equivalente más el saldo en cuentas por cobrar por concepto de operaciones de intermediación por cuenta de terceros.

En la gráfica siguiente, se observa el comportamiento de la liquidez por intermediación de CCB, cuyos valores para los dos últimos años presentan un valor mínimo cercano a 1,2 veces.



Por su parte, los índices de solvencia para los intermediarios de valores son dos: la cobertura patrimonial y la razón de endeudamiento.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

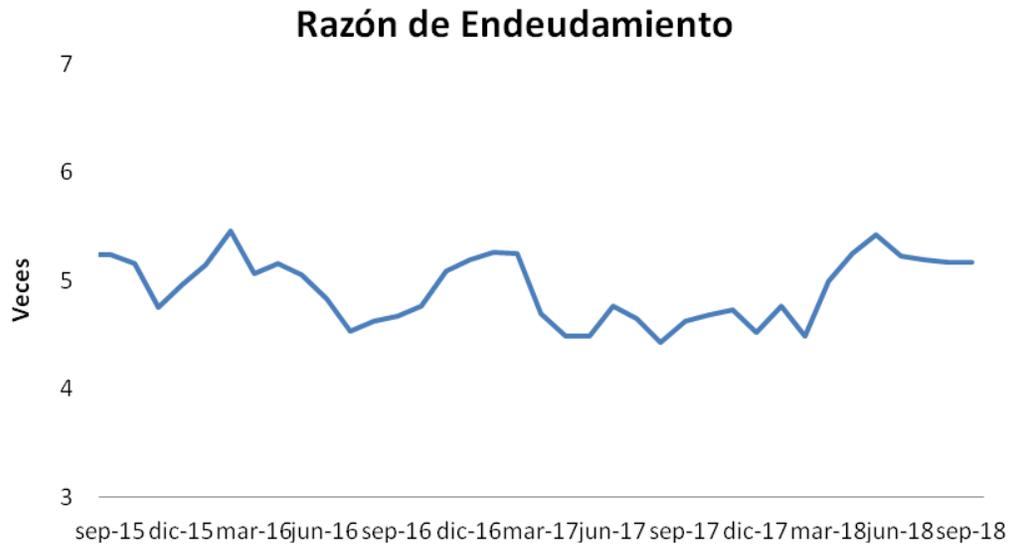
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Estos índices permiten evaluar la capacidad financiera de la corredora para cubrir con recursos propios las obligaciones contraídas y el nivel de aquellas obligaciones dentro de la estructura de financiamiento de la corredora.

El nivel de solvencia es cuantificado por la razón de endeudamiento, calculado como el pasivo exigible del intermediario sobre su patrimonio líquido, ratio que no puede ser mayor a 20 veces.

El gráfico siguiente muestra la sólida posición patrimonial de CCB. El índice de endeudamiento en los dos últimos años ha sido siempre inferior a 6 veces.



Asimismo, de acuerdo al gráfico siguiente, CCB muestra holguras respecto a los límites de cobertura patrimonial. Este índice, exige que el monto de cobertura patrimonial del intermediario sea inferior a su patrimonio líquido, significando que la razón entre ambos no puede ser superior a un 100%, mientras que si este indicador alcanza un 80% el corredor debe restringir su actividad en operaciones que deterioren dicho porcentaje.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación



En los dos últimos años el índice de cobertura patrimonial registra un promedio cercano al 62% y un máximo cercano al 67%, valores siempre inferiores al 70%.

Al cierre de Septiembre de 2018, los indicadores de liquidez y solvencia de CCB presentan los siguientes valores:

Índice de Liquidez General:	2,12 veces
Índice de Liquidez por Intermediación:	1,20 veces
Razón de Endeudamiento:	5,15 veces
Razón de Cobertura Patrimonial:	63,83%

A los indicadores de liquidez y solvencia se agrega el Patrimonio Depurado. En el cálculo del patrimonio depurado se rebajan del patrimonio contable, los activos intangibles, el saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario, los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros y, el exceso del valor contabilizado de las acciones de las bolsas de valores y cámaras de compensación respecto de su valor de mercado promedio.

La exigencia es que dicho patrimonio no puede ser inferior al patrimonio mínimo legal, que para CCB es UF14.000, pues la entidad realiza operaciones por cuenta propia y de terceros. Al cierre de Septiembre de 2018, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 1.725.402.-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:

5.1 Estimación valor justo de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2017 y 2018, 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 2018:

Activos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	2,269,858	2,205,814	1,138,882	5,614,555
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	1,391,145	16,651,746	0	18,042,891
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	0	355,443	0	355,443
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	0	0	0	0
Totales	3,661,003	19,213,003	1,138,882	24,012,888

Pasivos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	0	2,057,386	0	2,057,386
Obligaciones con bancos	0	0	0	0
Totales	0	2,057,386	0	2,057,386

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

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

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el estado de situación financiera su monto neto, cuando la sociedad tenga el derecho y/o obligación exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta.

5.1 Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La Sociedad evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar (Nota 3, letra l).

(6) Reajuste y diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 la Sociedad presenta los siguientes saldos por reajuste y diferencia de cambio.

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		UF		Otros		Total	
	Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Efectivo Equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	6.309	20.173	6.309	20.173
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total reajuste y diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	6.309	20.173	6.309	20.173

(7) Efectivo y efectivo equivalente

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Caja en pesos	595	250
Caja en moneda extranjera	685	1.002
Banco en pesos	3.191.644	6.545.679
Banco en moneda extranjera	1.112.451	274.258
Totales	4.305.374	6.821.189

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(8) Instrumentos financieros por categoría

El detalle de los activos financieros, clasificados por categoría es el siguiente:

Al 30 septiembre de 2018

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.305.374	-	-	4.305.374
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5.614.555	-	143.780.621	149.395.176
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	18.042.891	-	123.772.748	141.815.639
Instrumentos financieros derivados	355.443	-	-	355.443
Deudores por intermediación	-	-	23.269.459	23.269.459
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	0
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	76.912	76.912
Operaciones de financiamiento	-	-	26.608.865	26.608.865
Otras cuentas por cobrar	-	-	399.994	399.994
Inversiones en sociedades	-	2.999.200	-	2.999.200
Total al 30-09-2018	28.318.263	2.999.200	317.908.599	349.226.062

Al 31 de diciembre de 2017

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos Financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	6.821.189	-	-	6.821.189
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	4.657.105	-	112.572.881	117.229.986
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	27.468.017	-	130.736.774	158.204.791
Instrumentos financieros derivados	2.788.591	-	-	2.788.591
Deudores por intermediación	-	-	47.302.860	47.302.860
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	538.107	538.107
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	75.855	75.855
Operaciones de Financiamiento	-	-	2.198.803	2.198.803
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.021.167	1.021.167
Inversiones en sociedades	-	2.168.052	-	2.168.052
Total al 31-12-2017	41.734.902	2.168.052	294.446.447	338.349.401

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

El detalle de los pasivos financieros, clasificados por categoría es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	2.057.386	-	2.057.386
Obligaciones por financiamiento	-	157.279.550	157.279.550
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	104.911.672	104.911.672
Acreedores por intermediación	-	22.789.839	22.789.839
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	100	100
Otras cuentas por pagar	-	5.925.400	5.925.400
Otros pasivos	-	-	-
Total al 30-09-2018	2.057.386	290.906.562	292.963.948

(8) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	835.589	-	835.589
Obligaciones por financiamiento	-	157.086.621	157.086.621
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	72.391.616	72.391.616
Acreedores por intermediación	-	46.738.479	46.738.479
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	5.083	5.083
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	64	64
Otras cuentas por pagar	-	7.505.550	7.505.550
Otros pasivos	-	-	-
Total al 31-12-2017	835.589	283.727.413	284.563.002

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

La Sociedad mantiene los siguientes instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia:

(a) Instrumentos de renta variable

Al 30 de septiembre de 2018

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$ *	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de Renta Variable						
Acciones						
Nacionales	2.484.118	-	-	-	-	2.484.118
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión						
Nacionales	594.320	-	-	-	-	594.320
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
OPCIONES	330.303	-	-	-	-	330.303
Total Instrumentos de Renta Variable	3.408.741	-	-	-	-	3.408.741

El detalle de las acciones por emisor es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$ *	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
Fondo Mutuo FFMM SCOTIA CLIPPER B	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
Total	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación.

(a) Instrumentos de renta variable

El detalle de las cuotas de fondos de inversión por emisor es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida			Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$ *	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
CEMENTOS	1	-	-	-	1	1
CFIAMDVACB	1.519	-	-	-	1.519	1.406
CFIAMDVAMA	70	-	-	-	70	82
CFICGLEB-E	-	-	-	-	-	27
CFIMRCLP	2.089	-	-	-	2.089	177
CFIPROYA	2.829	-	-	-	2.829	239
CFITACTI-A	2.468	-	-	-	2.468	174
CFITACTI-E	627	-	-	-	627	55
CFIIMDLAT	65.228	-	-	-	65.228	709
CFIMDLIG-A	21.742	-	-	-	21.742	308
CFIMLDL	178.466	-	-	-	178.466	4.930
CFIMLE-A	19.837	-	-	-	19.837	22
CFIMONPGNA	125.972	-	-	-	125.972	151
CFIMRCLP	31.718	-	-	-	31.718	2.688
CFIMRFA1-E	4.038	-	-	-	4.038	103
CFIMRFAC-E	9.405	-	-	-	9.405	209
CFIMRFAD-E	12.840	-	-	-	12.840	321
CFIMRVCHA	48.431	-	-	-	48.431	2.843
CFIMRVIA	16.300	-	-	-	16.300	20
CFIMSC	23.400	-	-	-	23.400	585
CFIPIONERO	27.343	-	-	-	27.343	3.619
ENELCHILE	358.837	-	-	-	358.837	5.417.229
FALABELLA	267.700	-	-	-	267.700	50.000
MALLPLAZA	303.093	-	-	-	303.093	210.000
NUEVAPOLAR	244.528	-	-	-	244.528	6.800.000
ORO BLANCO	48.409	-	-	-	48.409	10.200.000
SQM-B	452.970	-	-	-	452.970	15.000
AGSPA-AOSA	330.303	-	-	-	330.303	31.000
AGSPA-C	808.579	-	-	-	808.579	12.726
Total	\$ 3.408.741	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3.408.741	22.754.624

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación.

(a) Instrumentos de renta variable

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En Op. a Plazo *	En préstamos	En garantías por otras operaciones			
Instrumentos de Renta Variable							
Acciones							
Nacionales	2.186.833	-	-	-	-	-	2.186.833
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión							
Nacionales	411.646	-	-	-	-	-	411.646
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Otros							
	-	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de Renta Variable							
	2.598.479	-	-	-	-	-	2.598.479

El detalle de las acciones por emisor es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo	En préstamos	En garantías por otras operaciones				
ECL	364.670	-	-	-	-	364.670	275.826	
ENELCHILE	8.722	-	-	-	-	8.722	119.796	
MULTIFOODS	61.326	-	-	-	-	61.326	258.347	
AGSPA-A	2.681	-	-	-	-	2.681	31.000	
PARAUCO	11.494	-	-	-	-	11.494	6.028	
SMU.	3.870	-	-	-	-	3.870	20.773	
SMU	207.191	-	-	-	-	207.191	1.112.258	
SQM-B	182.740	-	-	-	-	182.740	5.000	
AGSPA-C	933.683	-	-	-	-	933.683	12.726	
AESGENER	410.456	-	-	-	-	410.456	2.015.000	
	2.186.833	-	-	-	-	2.186.833	3.856.754	

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación.

El detalle de las cuotas de fondos de inversión por emisor es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$				
CFIAMDVACB	1.604	-	-	-	-	1.604	1.406	
CFICGDVAMA	63	-	-	-	-	63	82	
CFIIMDLAT.	30.456	-	-	-	-	30.456	370	
CFIMDCHA	344	-	-	-	-	344	310	
CFIMDLIG-A	21.954	-	-	-	-	21.954	308	
CFIMLDL	64.207	-	-	-	-	64.207	1.589	
CFIMLE-A	19.837	-	-	-	-	19.837	22	
CFIMONPGNA	26.537	-	-	-	-	26.537	22	
CFIMONPGNE	54.873	-	-	-	-	54.873	70	
CFIMRCLP	9.932	-	-	-	-	9.932	882	
CFIMRFIHYA	27.300	-	-	-	-	27.300	39	
CFIMRFIIGA	677	-	-	-	-	677	1	
CFIMRVCHA	22.689	-	-	-	-	22.689	1.191	
CFIMRVIA	16.242	-	-	-	-	16.242	20	
CFIMSC	42.609	-	-	-	-	42.609	966	
CFIPIONERO	71.703	-	-	-	-	71.703	9.188	
CFITACTI-A	27	-	-	-	-	27	2	
CFITACTI-E	592	-	-	-	-	592	55	
Total	411.646	-	-	-	-	411.646	16.523	

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

Al 30 de septiembre de 2018

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$ *	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	-	1.078.953	-	2.513.700	3.592.653	3.592.653
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	2.205.814	14.450.238	-	-	14.450.238	16.656.052
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Bolsa de Producto	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de IRF e IIF	2.205.814	15.529.190	-	2.513.700	18.042.891	20.248.705

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	-	4.243.528	-	3.506.480	7.750.008	7.750.008
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	2.058.626	19.717.081	-	-	19.717.081	21.775.707
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	-	928	-	-	928	928
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de IRF e IIF	2.058.626	23.961.537	-	3.506.480	27.468.017	29.526.643

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

La Sociedad mantiene los siguientes instrumentos financieros a costos amortizado – cartera propia:

Al 30 de septiembre de 2018

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$
Instrumentos de Renta Fija e Interm. Financiera	Cartera Propia Disponible M\$	En op. A Plazo M\$ *	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Del Estado						
Nacionales	-	15.310.574	-	-	15.310.574	15.310.574
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	8.908.901	25.120.431	-	-	25.120.431	34.029.332
Extranjeros	54.215.211	-	-	-	-	54.215.211
De Empresas						
Nacionales	24.380.173	83.341.743	-	-	83.341.743	107.721.916
Extranjeros	56.276.336	-	-	-	-	56.276.336
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera	143.780.621	123.772.748	-	-	123.772.748	267.553.369

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia, continuación.

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos de renta fija e interm. Financiera	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En op. a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
De Estado						
Nacionales	-	3.393.930	-	-	3.393.930	3.393.930
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	11.045.015	38.928.197	-	-	38.928.197	49.973.212
Extranjeros	27.802.456	-	-	-	-	27.802.456
De empresas						
Nacionales	24.843.184	88.414.647	-	-	88.414.647	113.257.831
Extranjeros	48.882.226	-	-	-	-	48.882.226
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	112.572.881	130.736.774	-	-	130.736.774	243.309.655

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento

La Sociedad mantiene los siguientes instrumentos a costo amortizado por operaciones de financiamiento:

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

Al 30 de septiembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,30%	1.020.873	5.636.802	6.657.675	6.704.705
Personas Jurídicas	0,30%	1.091.911	4.475.142	5.567.053	5.606.736
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,30%	153.702	42.073	195.775	198.772
Entidades relacionadas	0,30%	26.412	-	26.412	27.406
Total		\$ 2.292.898	\$ 10.154.017	\$ 12.446.915	\$ 12.537.619

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,33%	-	550.854	550.854	525.943
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,30%	1.531.833	116.116	1.647.949	2.034.247
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Totales		1.531.833	666.970	2.198.803	2.560.190

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento, continuación.

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

Al 30 de septiembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,22%	14.161.950	-	14.161.950	14.164.399
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Total		\$ 14.161.950	\$ 0	\$ 14.161.950	\$ 14.164.399

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Totales		-	-	-	-

(a) Premio por cobrar por préstamos de acciones

La Sociedad no mantiene premio por cobrar por préstamos de acciones al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(12) Contratos de derivados financieros

La Sociedad mantiene las siguientes operaciones en contratos forward de moneda y contratos swap:

Al 30 de septiembre de 2018

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Ventas		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	15	-	-	137.040.000	88.316.943	-	326.106	-	1.932.115	-	-	326.106	1.932.115
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	2	1.000.000	626.900	1.000.000	626.900	-	29.336	-	30.415	-	-	29.336	30.415
Euros (Compensación)													
Euros (Entrega Física)													
UF (Compensación)	2	-	-	1.000.000	27.550.000	-	-	-	94.856	-	-	-	94.856
UF (Entrega Física)													
Otras (Forward de Instrumentos)													
B) Otros Contratos (especificar en glosa)													
SWAP	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	19	1.000.000	626.900	139.040.000	116.493.843	-	355.443	-	2.057.386	-	-	355.443	2.057.386

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable	Total pasivo a valor razonable
		Compra		Ventas		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (compensación)	27	18.000.000	11.682.600	118.115.187	75.097.583	264.455	2.169.869	-	-	616.195	-	2.434.324	616.195
Dólares de E.E.U.U (entrega física)	2	1.000.000	625.550	1.000.000	625.600	-	-	-	-	21.713	-	-	21.713
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (compensación)	6	2.500.000	67.200.500	2.500.000	67.347.000	-	354.267	-	-	197.228	-	354.267	-
UF (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	36	5.021.500.000	84.539.539	5.121.615.187	148.101.385	264.455	2.524.136	-	-	835.589	-	2.788.591	835.589

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(12) Contratos de derivados financieros, continuación.

Contrapartes	30/09/2018				31/12/2017			
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Pasivo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Pasivo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	29.366	-	962	-	485.203	-	14.669	-
Entidades relacionadas	19.578	-	249.698	-	32.249	-	-	-
Bancos	306.528	-	1.806.738	-	2.271.139	-	820.920	-
Total	355.443	-	2.057.386	-	2.788.591	-	835.589	-

(13) Deudores por intermediación

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

Contrapartes	30-09-2018			31-12-2017		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	5.756.786	(9.331)	5.747.455	10.739.945	(37.060)	10.702.885
Intermediación de operaciones a plazo	17.520.575	-	19.520.575	36.673.765	-	36.673.765
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	1.429	-	1.429	2.065	-	2.065
Total	23.278.790	(9.331)	23.269.459	47.415.775	(37.060)	47.378.715

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2018

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Mas de 30 días M\$	Total Vencidos M\$
Personas Naturales	1.872.618	- 7.234	1.865.384	145.672	3.037	2.602	7.270	158.582
Personas jurídicas	1.071.142	- 1.919	1.069.223	77.143	234.826	984	2.855	315.808
Intermediarios de valores	2.811.051	-	2.811.051	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	1.976	- 179	1.797	-	1.620	-	356	1.976
Entidades relacionadas	-	-	-	76.912	-	-	-	76.912
Total	5.756.786	- 9.331	5.747.455	299.727	239.484	3.585	10.481	553.277

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(13) Deudores por intermediación, continuación.

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total Vencidos M\$
Personas naturales	1.708.389	(9.806)	1.698.583	49.349	56.615	179	9.806	115.949
Personas jurídicas	3.972.154	(200)	3.971.954	6.453	12.327	2.868	200	21.848
Intermediarios de valores	3.947.562	-	3.947.562	993	128	-	-	1.121
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	966.597	(27.054)	939.543	421.150	-	-	27.054	448.204
Entidades relacionadas	145.243	-	145.243	75.855	-	-	-	75.855
Total	10.739.945	(37.060)	10.702.885	553.800	69.070	3.047	37.060	662.977

(b) Intermediación de operaciones a plazo

b.1. Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

La Sociedad presenta los siguientes saldos por intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas):

Al 30 de septiembre de 2018

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$		
Personas naturales	-	2.641.916	1.793.922	39.184	-	-	4.475.022
Personas Jurídicas	-	1.174.611	1.824.311	512.527	-	-	3.511.449
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	8.711.508	608.012	-	-	9.319.520
Entidades relacionadas	-	9.961	13.854	190.767	-	-	214.583
Total	-	3.826.489	12.343.595	1.350.490	-	-	17.520.574

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(b) Intermediación de operaciones a plazo, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	1.801.792	7.378.660	650.021	-	-	9.830.473
Personas jurídicas	-	1.564.370	3.762.130	944.209	-	-	6.270.709
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	11.112.514	9.176.661	-	-	-	20.289.175
Institucionales	-	105.997	177.411	-	-	-	283.408
Entidades relacionadas	-	1.801.792	7.378.660	650.021	-	-	9.830.473
Totales	-	14.584.673	20.494.862	1.594.230	-	-	36.673.765

La Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) vencidas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

b.2. Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Venta Corta)

La Sociedad presenta los siguientes saldos por intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Venta Corta):

Al 30 de septiembre de 2018

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	1.429	-	-	1.429
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	1.429	-	-	1.429

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2017

Deudor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	261	1.804	-	-	2.065
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	261	1.804	-	-	2.065

(b) Intermediación de operaciones a plazo, continuación

La Sociedad ha determinado una política de provisión para cubrir los riesgos de eventuales pérdidas por incobrabilidad de la cartera por cobrar por transacciones de intermediación. Siendo este tipo de eventos muy poco frecuentes, la política es provisionar 50% del monto vencido e impago, luego de transcurridos 30 días desde el vencimiento y 100% luego de 90 días. El castigo del deudor se realiza una vez agotadas todas las instancias prudenciales de cobro.

Provisión	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicial	37.060	7.097
Incremento del ejercicio	-	29.963
Aplicación de las provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(26.579)	-
Totales	10.481	37.060

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	538.107	-	538.107	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	538.107	-	538.107	-	-	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no existen movimientos de provisión por deterioro de valor o incobrables por operaciones de cartera propia.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(15) Otras cuentas por cobrar

El detalle de los saldos de las cuentas Otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

Concepto	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Otras cuentas por cobrar USD	143.492	
Vencimientos por cobrar renta fija	-	396.832
Clientes	-	-
Fondos mutuos en tránsito	154.696	590.857
Cuenta corriente empleados	30.979	17.087
Operaciones Pendientes	69.883	11.691
Pagos por Recuperar Proveedores	604	1.143
Dividendos por Cobrar Otros Corredores	1	1
Varios deudores	339	3.556
Totales	399.994	1.021.167

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2018, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

Activo	2018 M\$	2017 M\$
Credito sence	5.695	8.366
Impuestos por recuperar	21.433	15.114
Iva credito fiscal uso proporcional	0	0
Pagos provisionales mensuales	0	0
Menos: Provision impuesto a la renta	0	0
Impuestos x cobrar	63.123	228.263
Totales	90.251	251.743

Pasivo	2018 M\$	2017 M\$
IVA credito fiscal	(36.987)	(35.675)
Pagos provisionales mensuales	(1.445.151)	(1.487.383)
PPM POR PAGAR	0	135.348
Menos: Provision impuesto a la renta	1.411.434	2.230.202
IVA debito fiscal	63.710	81.566
Impuesto unico	10.559	10.075
Impuesto 2a categoria	951	288
Cuenta por pagar retencion 104	1.219	17.506
Impuesto adicional	4.370	2.939
Totales	10.105	954.866

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(b) Reconciliación 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 2018 y 30 de septiembre de 2017.

b) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

	2018		2017	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuestos		6.913.040		7.407.787
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	1.866.521	25,5	1.888.986
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(6,6)	(457.599)	(3,4)	(249.218)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,38	1.408.922	22,1	1.639.768

(c) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante el periodo 2018 y 2017, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" se reconocieron en patrimonio al 31 de diciembre de 2014.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 este efecto fue reconocido en el estado de resultados integrales

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Años	Parcialmente integrado
2017	25.5%
2018	27.0%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

A continuación se presenta la situación correspondiente a los saldos de todas las cuentas de activos y pasivos por impuestos diferidos.

(d) El efecto en el impuesto a la renta al cierre del ejercicio, se compone de la siguiente forma:

Diferencias temporarias	30-09-2018	30-06-2017
	M\$	M\$
Impuesto a la renta corriente	(1.406.787)	(2.231.449)
Impuestos diferidos	(2.136)	(31.671)
Cargo a resultado	(1.408.922)	(2.263.120)

Diferencias temporarias	30/09/2018		31/12/2017	
	M\$		M\$	
ACTIVOS	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Diferencias valorización renta fija	(23.598)	(6.371)	52.909	14.285
Provisiones de remuneraciones y otros	253.576	68.465	294.766	79.587
Prov. dscptos. y cuentas por cobrar	9.331	2.519	-	-
Provisiones renta fija	7.634	2.061	37.060	10.006
Provisiones y cuentas por pagar	33.145	8.949	7.634	2.061
Valor tributario FIT	69.176	18.678	33.145	8.950
Provisiones menor valor venta titulos renta propia	-	-	16.806	4.538
Goodwill Tributario	20.657	5.578	22.660	6.118
Deterioro de Activos	-	-	-	-
Total Activos	369.922	99.879	464.980	125.545
PASIVOS	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Valorización de pactos	-	-	-	-
Diferencia valorización renta fija	-	-	-	-
Provisión menor valor venta titulos renta propia 2017	69.193	18.682	(17.109)	(4.619)
Diferencia Depreciación A. Fijo Financiera/Tributaria	(16.134)	(4.356)	(7.958)	(2.149)
Adquisición de software	(97.631)	(26.360)	(102.108)	(27.569)
Proyecto remodelación	(11.115)	(3.001)	(15.662)	(4.229)
Sub-total	(55.687)	(15.036)	(142.837)	(38.566)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Comercio	(2.266.945)	(612.075)	(1.386.671)	(353.601)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Electrónica	15.981	4.315	(48.535)	(12.377)
Sub-total	(2.250.965)	(607.760)	(1.435.206)	(365.978)
Total Pasivo	(2.306.652)	(622.796)	(1.578.043)	(404.544)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas

La política de precios definida respecto de comisiones por órdenes de compra y venta de instrumentos financieros en rueda con partes relacionadas, considera los cobros de comisiones habituales de mercado.

Respecto de provisiones, las cantidades adeudadas por entidades relacionadas, no pagadas en los plazos habituales de liquidación, se provisionan con cargo a resultados, utilizando los criterios generales definidos para este tipo de situaciones.

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

Año 2018:

La Sociedad al 30 de septiembre de 2018 tiene las siguientes personas jurídicas, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Sociedad	R.U.T	Tipo de relación
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	96.654.180-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Financiero S.A.	79.619.200-3	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Servicios S.A.	96.989.590-0	Matriz del Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria Punta Pite S.A.	99.525.220-1	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Banco Consorcio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo Limitada	76.327.090-4	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV

La Sociedad al 30 de septiembre de 2018 tiene las siguientes personas naturales, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Nombre	R.U.T	Tipo de Relación
Raimundo Luis Tagle Swett	10.063.614-K	Director
Sara Marcela Cerón Cerón	6.001.382-9	Director. Presidente del Directorio
Isabelle Burq Cerón	18.305.131-8	Hijo (s)
Gonzalo Gotelli Marambio	10.896.500-2	Director
Ramiro Méndez Montes	12.855.415-7	Director
Josefina Méndez Montes	17.408.132-8	Hermano (a)
Maria de la Luz Méndez Montes	13.233.338-6	Hermano(a)
Marcela Andrea Godoy Fierro	9.605.872-1	Director
José Francisco Pérez Ojeda	15.637.256-0	Gerente General
Matías Correa Concha	10.548.922-6	Gerente Comercial
Felipe Correa Concha	16.366.453-4	Hermano(a)
José Francisco Perez Mackenna	6.525.286-4	Padre
Pablo Lillo Dussaillant	13.038.608-3	Subgerente de Renta Variable
Pilar Lillo Dussaillant	14.123.602-4	Hermano(a)
Matías Lillo Dussaillant	16.018.532-5	Hermano(a)
Evaristo Andrés Matus Galarce	12.038.705-7	Subgerente de Informática
Rodrigo Arriagada Veyl	15.366.934-1	Subgerente Comercial Canal Presencial

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 tiene las siguientes personas jurídicas, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Sociedad	R.U.T	Tipo de relación
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	96.654.180-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Financiero S.A.	79.619.200-3	Matriz del Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria Punta Pite S.A.	99.525.220-1	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Banco Consorcio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo Limitada	76.327.090-4	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 tiene las siguientes personas naturales, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Nombre	R.U.T	Tipo de Relación
Raimundo Luis Tagle Swett	10.063.614-K	Director
Sara Marcela Cerón Cerón	6.001.382-9	Director. Presidente del Directorio
Maria Aranzazu Larraín Mery	9.057.845-6	Cónyuge o conviviente
Maria de la Luz Méndez Montes	13.233.338-6	Hermano(a)
Marcela Andrea Godoy Fierro	9.605.872-1	Director
José Francisco Pérez Ojeda	15.637.256-0	Gerente General
Matias Correa Concha	10.548.922-6	Gerente Comercial
Bernardita Correa Concha	10.548.927-7	Hermano(a)
Felipe Correa Concha	16.366.453-4	Hermano(a)
Paula Correa Concha	17.090.126-6	Hermano(a)
Pablo Lillo Dussaillant	13.038.608-3	Subgerente de Renta Variable
Pilar Lillo Dussaillant	14.123.602-4	Hermano(a)
Matías Lillo Dussaillant	16.018.532-5	Hermano(a)
Evaristo Andrés Matus Galarce	12.038.705-7	Subgerente de Informática
Rodrigo Arriagada Veyl	15.366.934-1	Subgerente Comercial Canal Presencial

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con personas y sociedades relacionadas:

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2018

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	18.177	2.900.557.970	132.892	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	82	25.443.903	1.816	41.095	41.095
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	25	10.672.059	(1.564)	-	830.709
Deuda Financiera	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	10	341.823	(670)	-	-
Cuentas Corrientes	9	2.524.478	(16.841)	2.524.478	-
Arriendo	21	117.355	(116.890)	-	444
Dividendos	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	9	142.321	119.597	47.909	-
Colocación Fondos Mutuos	48	3.580.185	(675.630)	-	247.699
Instrumentos Financieros Derivados	27	762.156	(504.874)	19.578	249.615
Instrumentos Financieros por cuenta propia	27	54.389	-	54.389	-
Otras cuentas por pagar/cobrar	3	26.466	-	26.291	175
Total	18.438	2.944.223.105	(1.062.164)	2.713.740	1.369.736

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	28.027	2.308.802.000	177.991	69.388	-
Intermediación de operaciones a Plazo	319	7.433.339	3.159	283.408	283.408
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	77	3.479.317	(5.323)	-	-
Deuda Financiera	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	6	2.684.119	(22.090)	2.684.119	-
Arriendo	33	159.878	(159.407)	-	382
Dividendos	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros por cuenta propia	47	200.404	-	201.919	-
Colocación Agente de Venta Seguros	12	215.980	181.496	15.894	-
Colocación Fondos Mutuos	101	1.864.931	(752.629)	-	85.962
Instrumentos financieros derivados	12	15.705.272	115.664	32.248	-
Otras cuentas por pagar	2	61.812	-	61.812	-
Otras cuentas por pagar	1	64	-	-	64
Total	28.637	2.340.607.116	(461.139)	3.348.788	369.816

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación.

Banco Consorcio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	17.481	2.618.150.209	89.401	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	4	9.950.115	-	-	750.115
Cuentas Corrientes	9	2.524.478	(16.841)	2.524.478	-
Arriendo	9	114.434	(114.434)	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	27	762.156	(504.874)	19.578	249.615
Instrumentos Financieros por cuenta propia	27	54.389	-	54.389	-
Otas cuentas por pagar/cobrar	3	26.466	-	26.291	175
Total	17.560	2.631.582.247	(546.748)	2.624.736	999.905

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	340	268.001.360	34.672	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	5	23.867.317	-	-	-
Arriendo	12	2.921	(2.456)	-	444
Colocación Agente de Venta Seguros	9	142.321	119.597	47.909	-
Colocación Fondos Mutuos	9	803.999	(675.630)	-	247.699
Total	375	292.817.918	(523.817)	47.909	248.143

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	24	4.379.036	671	-	-
Total	24	4.379.036	671	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	3.026.739	490	-	-
Total	2	3.026.739	490	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO FINANCIERO S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	9.669	5	-	-
Total	1	9.669	5	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

CONSORCIO SERVICIOS S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	3	169.262	-	-	-
Total	3	169.262	-	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

INMOBILIARIA E INVERSIONES NUEVO SIGLO LIMITADA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	42.378	-	-	-
Total	2	42.378	-	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

RAIMUNDO LUIS TAGLE SWETT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	17.931	78	-	-
Total	2	17.931	78	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

SARA MARCELA CERÓN CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	119.271	168	-	-
Total	5	119.271	168	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

ISABELLE BURQ CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	28.500	32	-	-
Total	12	28.500	32	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

GONZALO ARTURO GOTELLI MARAMBIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	24	104.388	-	-	-
Total	24	104.388	-	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

MATIAS CORREA CONCHA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	29	190.139	523	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	20	77.376	139	31.444	31.444
Total	49	267.515	663	31.444	31.444

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

PABLO LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	71.643	126	-	-
Total	6	71.643	126	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

RAMIRO MÉNDEZ MONTES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	2.694	5	-	-
Total	1	2.694	5	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

FRANCISCO PEREZ OJEDA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	35	138.892	334	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	33	107.035	202	9.651	9.651
Total	68	245.927	536	9.651	9.651

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

INVERSIONES L.D. LIMITADA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	9	836.913	1.176	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	11	1.105.245	1.150	-	-
Total	20	1.942.157	2.325	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

ANDREA MARCELA GODOY FIERRO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	10	341.823	(670)	-	-
Colocación Fondos Mutuos	7	362.652	-	-	-
Total	17	704.475	(670)	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

MATIAS LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	21	454.391	792	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	7	136.919	155	-	-
Total	28	591.310	948	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

FELIPE CORREA CONCHA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	128	3.933.727	3.937	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	6	150.011	170	-	-
Total	134	4.083.738	4.107	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

MARÍA DE LA LUZ MÉNDEZ MONTES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	15.357	66	-	-
Total	3	15.357	66	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

MARIA PILAR LILLO DUSSAILANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	33.993	58	-	-
Total	4	33.993	58	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

JOSEFINA MENDEZ MONTES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	20.621	98	-	-
Total	4	20.621	98	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

RODRIGO ARRIAGADA VEYL

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	101.396	205	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	6	98.511	(91)	-	24.117
Total	13	199.907	114	-	24.117

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

INMOBILIARIA PUNTA PITE S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	15	623.433	(1.473)	-	56.477
Total	15	623.433	(1.473)	-	56.477

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

EVARISTO ANDRES MATUS GALARCE

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	39	201.264	-	-	-
Total	39	201.264	-	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

JOSE FRANCISCO PEREZ MACKENNA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	22	781.846	55	-	-
Colocación Fondos Mutuos	5	2.139.885	-	-	-
	27	2.921.730	55	-	-

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017

Banco Consorcio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	26.732	1.925.710.280	108.573	-	-
Cuentas Corrientes	6	2.684.119	(22.090)	2.684.119	-
Arriendo	9	112.638	(112.638)	-	-
Instrumentos Financieros por cuenta propia	47	200.404	-	201.919	-
Instrumentos Financieros Derivados	12	15.705.272	115.664	32.248	-
Otras cuentas por pagar	1	64	-	-	64
Otras cuentas por cobrar	2	61.812	-	61.812	-
Total	26.809	1.944.474.589	89.509	2.980.098	64

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	640	328.233.260	49.585	-	-
Arriendo	24	47.240	(46.769)	-	382
Intermediación de operaciones a Plazo	1	4.000.001	-	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	12	215.980	181.496	15.894	-
Colocación Fondos Mutuos	12	886.515	(752.629)	-	85.962
Total	689	333.382.996	(568.317)	15.894	86.344

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CNLife Compañía de Seguros de Vida S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	39	35.298.769	3.192	-	-
Total	39	35.298.769	3.192	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	6.369.301	763	-	-
Total	6	6.369.301	763	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Conorcio Servicios S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	373.724	(696)	-	-
Colocación Fondos Mutuos	8	732.892	-	-	-
Total	10	1.106.616	(696)	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo Limitada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	83.303	-	-	-
Total	4	83.303	-	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Raimundo Luis Tagle Swett

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	15.638	80	-	-
Total	3	15.638	80	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Sara Marvela Cerón Cerón

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	198.883	51	-	-
Total	12	198.883	51	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Matias Correa Concha

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	20	71.777	178	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	55	123.110	203	9.265	9.265
Colocación Fondos Mutuos	54	64.283	-	-	-
Total	129	259.170	381	9.265	9.265

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Pablo Lillo Dussaillant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	56.032	163	13.452	-
Intermediación de operaciones a Plazo	6	50.276	32	16.323	16.323
Total	13	106.308	195	29.775	16.323

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Francisco Perez Ojeda

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	75.795	316	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	67	203.525	299	18.349	18.349
Total	70	279.320	615	18.349	18.349

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Andrea Marcela Godoy Fierro

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	339.575	23	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	18	735.136	(1.655)	-	-
Colocación Fondos Mutuos	5	111.021	-	-	-
Total	29	1.185.732	(1.632)	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Inversiones L.D. Limitada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	41	1.751.397	2.725	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	7	781.003	487	210.317	210.317
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	41	1.958.908	(2.122)	-	-
Total	89	4.491.308	1.090	210.317	210.317

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Matías Lillo Dussallant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	44	626.297	1.614	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	52	718.857	587	29.153	29.153
Total	96	1.345.154	2.201	29.153	29.153

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Felipe Correa Concha

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	427	9.702.129	9.861	55.935	-
Intermediación de operaciones a Plazo	105	1.506.690	1.433	-	-
Total	532	11.208.819	11.294	55.935	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Paula Correa Concha

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	22	70.220	-	-	-
Total	22	70.220	-	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Correa Concha Bernardita

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a Plazo	3	1.252	13	-	-
Total	3	1.252	13	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

María de la Luz Méndez Montes

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	46.322	204	-	-
Total	5	46.322	204	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

María del Pilar Lillo Dussailant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	32.278	107	-	-
Total	7	32.278	107	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Felipe Castillo Castillo

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	29.998	123	-	-
Total	1	29.998	123	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Arriagada Veyl Rodrigo

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	15	85.814	389	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	23	48.625	104	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	6	76.750	(171)	-	-
Total	44	211.189	322	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Larrain Mery María Aranzazu

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	4.630	23	-	-
Total	1	4.630	23	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

Inmobiliaria Punta Pite S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	10	334.800	(678)	-	-
Total	10	334.800	(678)	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Matus Galarce Evaristo Andres

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	13	66.505	-	-	-
Total	13	66.505	-	-	-

Las transacciones con clientes relacionados han sido efectuadas a precio de mercado, no se han constituido provisiones por deterioro, asimismo no se han constituido garantías especiales como política por las operaciones efectuadas

(c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales.

Los miembros de la alta dirección de la Sociedad. Gerente General y Gerentes con dependencia directa del Gerente General han recibido las siguientes Compensaciones:

Ejecutivos principales	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones	412.233	514.018
Compensaciones	5.955	7.970
Préstamos	1.833	1.000
Bono ejecutivo	215.000	194.400
Totales	635.021	717.388

(18) Inversiones en sociedades

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

Al 30 de septiembre de 2018 no se registran inversiones valoradas por método de la participación.

b.1. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Nombre de la identidad	N° Acciones	30-09-2018	31-12-2017
		Valor razonable M\$	Valor razonable M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.926.900	2.033.052
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	72.300	135.000
Totales		2.999.200	2.168.052

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(18) Inversiones en sociedades

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al inicio	2.033.052	2.007.877
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	893.848	25.175
Totales	2926.900	2.033.052

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero 2018 y 30 de septiembre 2018 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO ADIC 141	83.000	27-04-2018
DIVIDENDO ADIC 142	15.000	16-06-2018
DIVIDENDO ADIC 143	15.000	12-09-2018
Totales	113.000	

Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al inicio	135.000	135.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(62.700)	-
Totales	72.300	135.000

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa Electrónica de Chile entre 01 de enero 2018 y 30 de septiembre 2018 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO BEC	3.332	25-05-2018
Totales	3.332	

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(19) Intangibles

La composición por clase de marcas y licencias, desarrollo de software y otros a sus valores netos, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-18	20.884	305.771	-	326.655
Adiciones del ejercicio	-	2.128	-	2.128
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-18	20.884	307.899	-	328.783
Amortización del ejercicio	(3.112)	(3.493)	-	(6.605)
Amortización acumulada	(17.772)	(206.775)	-	(224.547)
Valor neto al 30-09-18	0	97.631	-	99.631

El cargo por amortización durante el ejercicio 2018 es de M\$6.605, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 30 de septiembre de 2018 no existe evidencia de deterioro. Además no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

Al 31 de diciembre de 2017

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-17	20.884	305.771	-	326.655
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-17	20.884	305.771	-	326.655
Amortización del ejercicio	(5.335)	-	-	(5.335)
Amortización acumulada	(12.437)	(206.775)	-	(219.212)
Valor neto al 31-12-17	3.112	98.996	-	102.108

El cargo por amortización durante el ejercicio 2017 es de M\$5.335, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 31 de diciembre de 2017 no existe evidencia de deterioro. Además no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(20) Propiedades planta y equipos

La composición por clase de propiedad, planta y equipos a sus valores netos, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Propiedades. planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-18	-	-	145.277	94.500	-	239.777
Adiciones del ejercicio	-	-	2.903	-	-	2.903
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-18	-	-	148.180	94.500	-	242.680
Depreciación al ejercicio	-	-	(10.168)	(4.847)	-	(15.015)
Depreciación acumulada	-	-	(120.147)	(61.650)	-	(181.797)
Valor neto al 30-09-18	-	-	17.865	28.003	-	45.868

Al 31 de diciembre de 2017

Propiedades. planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-17	-	-	128.345	62.875	-	191.220
Adiciones del ejercicio	-	-	16.932	31.625	-	48.557
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-17	-	-	145.277	94.500	-	239.777
Depreciación al ejercicio	-	-	(13.147)	(4.206)	-	(17.353)
Depreciación acumulada	-	-	(107.000)	(57.444)	-	(164.444)
Valor neto al 31-12-17	-	-	25.130	32.850	-	57.980

La composición de las adiciones, a sus valores netos, es la siguiente:

Adiciones	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Maquinarias y equipos	2.903	16.932
Muebles y útiles	-	31.625
Valor neto	2.903	48.557

La Sociedad no presenta bajas en el período 2018 y 2017.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(21) Otros Activos

El detalle de los “Otros Activos” al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Concepto	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Seguros contratados	9.592	6.914
Otros gastos anticipados	15.019	1.158
Remodelación locales arrendados	11.115	15.662
Activos fijos transitorios	-	-
Acciones recibidas en pago	-	-
Totales	35.726	23.734

(22) Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad no mantiene pasivos financieros a valor razonable.

La Sociedad no mantiene obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término.

(23) Obligaciones por financiamiento

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento:

Resumen	30-09-2018	31-12-2016
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	157.279.550	157.086.621
Prima por pagar por préstamo de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	157.279.550	157.086.621

(a) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (simultáneas).

(b) Las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (contrato de retrocompra) son las siguientes:

Al 30 de septiembre 2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,24	3.706.423	4.928.563	8.634.986	8.629.589
Personas jurídicas	0,24	37.705.675	96.930.670	134.636.345	134.448.263
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas	0,00	-	-	-	-
Institucionales	0,24	13.208.027	800.192	14.008.219	14.007.937
Total		54.620.125	102.659.425	157.279.550	157.085.789

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(23) Obligaciones por financiamiento, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0.24%	3.943.151	5.604.313	9.547.464	9.647.174
Personas jurídicas	0.25%	47.842.112	75.660.538	123.502.650	127.688.341
Intermediarios de valores	0.00%	-	-	-	-
Inversionistas	0.00%	-	-	-	-
Institucionales	0.25%	23.136.357	900.150	24.036.507	24.004.571
Entidades relacionadas	0.00%	-	-	-	-
Totales		74.921.620	82.165.001	157.086.621	161.340.086

(c) Prima por pagar por préstamos de acciones

La Sociedad no mantiene prima por pagar por préstamos de acciones propia al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

(d) Otras obligaciones por financiamiento:

La Sociedad no mantiene otras obligaciones por financiamiento al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

La Sociedad presenta obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras según el siguiente detalle:

Resumen	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	62.003.055	31.941.324
Otras obligaciones financieras	42.908.617	40.450.292
Totales	104.911.672	72.391.616

(a) Línea de crédito utilizada

Banco	30-09-2018		31-12-2017	
	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
*Banco Santander	-	-	4.000.000	-
*Banco Chile	-	-	8.000.000	-
*Banco Bice	-	-	8.000.000	-
*Banco BBVA	-	-	1.500.000	-
*Banco Security	-	-	8.000.000	-
*Corpbanca	-	-	4.000.000	-
*Banco Consorcio	-	-	12.000.000	-
Totales	-	-	45.500.000	-

(*) Líneas de crédito de sobregiro horario

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, continuación.

(b) La Sociedad presenta préstamos bancarios según el siguiente detalle:

30 de septiembre 2018

Préstamos bancarios	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
					M\$	M\$		
Préstamo	Banco BICE (vencimiento 05 de Octubre de 2018, (tasa 0,22%).	CLP	0	-	20.002.933	-	-	20.002.933
Préstamo	Banco ESTADO (vencimiento 26 de Octubre de 2018, (tasa 0,25%).	CLP	0	-		10.036.667	-	10.036.667
Préstamo	Banco ESTADO (vencimiento 26 de Octubre de 2018, (tasa 0,26%).	CLP	0	-		10.044.200	-	10.044.200
Préstamo	Banco BICE (vencimiento 14 de Diciembre de 2018, (tasa 0,255%).	CLP	0	-		4.903.749	-	4.903.749
Préstamo	Banco BICE (vencimiento 14 de Diciembre de 2018, (tasa 0,255%).	CLP	0	-		3.702.831	-	3.702.831
Préstamo	Banco BICE (vencimiento 14 de Diciembre de 2018, (tasa 0,255%).	CLP	0	-		5.003.825	-	5.003.825
Préstamo	Banco BICE (vencimiento 14 de Diciembre de 2018, (tasa 0,255%).	CLP	0	-		8.308.851	-	8.308.851
Total					20.002.933	42.000.122		62.003.055

31 de diciembre 2017

Préstamos bancarios	Entidades financieras	Moneda	Tasa de interés anual %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Valorización Lineal. venc. 08/01/18, tasa nominal 0,27% base 30 días)	Banco ESTADO	CLP	3,24	-	-	10.033.300	-	10.033.300
Valorización Lineal. venc. 01/02/18, tasa nominal 0,27% base 30 días	Banco BICE	CLP	3,24	-	-	4.901.764	-	4.901.764
Valorización Lineal. venc. 11/01/18, tasa nominal 0,25% base 30 días	Banco BICE	CLP	3,00	-	-	8.303.856	-	8.303.856
Valorización Lineal. venc. 11/01/18, tasa nominal 0,25% base 30 días	Banco BICE	CLP	3,00	-	-	3.700.604	-	3.700.604
Valorización Lineal. venc. 01/02/18, tasa nominal 0,27% base 30 días	Banco BICE	CLP	3,24	-	-	5.001.800	-	5.001.800
Totales						31.941.324		31.941.324

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, continuación.

(c) La Sociedad presenta otras obligaciones financieras según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2018

Tipo de Obligación Financiera	Entidades financieras	Moneda	Tasa de interés anual %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodio extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0.75%	-	-	42.908.617	-	4.908.617
Totales				-	-	42.908.617	-	42.908.617

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Obligación Financiera	Entidades financieras	Moneda	Tasa de interés anual %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodio extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0.75%	-	-	40.450.292	-	40.450.292
Totales				-	-	40.450.292	-	40.450.292

(25) Acreedores por intermediación

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Resumen	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	5.267.836	10.062.650
Intermediación de operaciones a plazo simultáneas	17.520.574	36.673.764
Intermediación de operaciones a plazo venta corta	1.429	2.065
Totales	22.789.839	46.738.479

(a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	1.708.288	1.586.759
Personas jurídicas	894.818	3.948.287
Intermediarios de valores	1.981.691	4.009.827
Inversionistas institucionales	-	517.777
Entidades relacionadas	683.040	-
Totales	5.267.836	10.062.650

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(25) Acreedores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo

b.1 Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2018

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	
Personas naturales	2.641.916	1.793.922	39.184	-	4.475.022
Personas Jurídicas	1.174.611	1.824.311	512.527	-	3.511.449
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	8.711.508	608.012	-	9.319.520
Entidades relacionadas	9.961	13.854	190.767	-	214.583
Total	3.826.489	12.343.595	1.350.490	-	17.520.574

31 de diciembre de 2017

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	1.801.792	7.378.659	650.021	-	9.830.472
Personas jurídicas	1.564.370	3.762.130	944.209	-	6.270.709
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	11.112.514	9.176.661	-	-	20.289.175
Entidades relacionadas	105.997	177.411	-	-	283.408
Totales	14.584.673	20.494.861	1.594.230	-	36.673.764

b.2 Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Venta Corta)

Al 30 de septiembre de 2018

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	1.429	0	-	1.429
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	1.429	0	-	1.429

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(25) Acreedores por intermediación, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	261	1.804	-	-	2.065
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	261	1.804	-	-	2.065

(26) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Sociedad mantiene “Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia” de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2018

	30-09-2018	31-12-2017
Contrapartes	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	5.083
Inversionistas	-	-
Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	-	5.083

	30-09-2018	31-12-2017
Contrapartes Relacionadas	M\$	M\$
Arriendo por Pagar a Banco Consorcio	-	-
Pago de RRHH por Banco Consorcio CCB	175.533	64
Totales	175.533	64

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(27) Otras cuentas por pagar

El detalle de los saldos de las cuentas “Otras cuentas por pagar” al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Concepto	28-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar clientes	2.969.716	3.545.493
Vencimientos por Pagar	9.753	-
Cheques caducados	87.896	84.387
Proveedores	199.789	225.797
Varios Acreedores	30.987	17.910
Operaciones Pendientes	74.106	1.517
Cuentas por pagar empleados	300.885	323.600
Dividendos mínimos por pagar	1.651.235	2.321.469
CFI Tránsito	0	236.262
Recaudaciones por Distribuir	600.904	749.115
Dividendos por Distribuir	128	-
Totales	5.925.400	7.505.550

(28) Provisiones

Al 30 de septiembre 2018 y 2017, el detalle de las provisiones es el siguiente:

Movimientos de las provisiones	Gastos Administración	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	266.078	266.078
Provisiones constituidas	3.168.244	3.168.244
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas	(3.052.374)	(3.052.373)
Totales	381.948	240.111

Al 31 de diciembre del 2017

Movimientos de las provisiones	Gastos Administración	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	-	-
Provisiones constituidas	266.078	266.078
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas	-	-
Totales	266.078	266.078

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(29) Resultado por líneas de negocio

Al 30 de septiembre 2018 y 2017 el detalle de los resultados por líneas de negocio es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Otros		Total
			Ajuste a Valor razonable		Ventas Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	1.878.627	259.945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.618.682
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	1.166.077	683.248	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	482.829
Colocación agente de venta seguros	119.598	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119.598
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	34.297	270.158	161.947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.914
Renta Fija	-	-	1.099.553	40.680	-	233	-	-	10.303.124	2.133.130	9.797.986	2.584.381	-	-	-	-	16.442.239
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	198.331	3.541.928	-	13.764	-	-	-	-	(3.357.361)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	352.057	-	-	-	-	-	-	-	352.057
Derivados	-	-	3.815.298	9.876.989	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.061.691)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	359.857	228.868	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.989
Ingresos por servicios	160.878	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.878
Total	3.325.180	943.193	5.274.708	10.180.834	270.158	162.180	-	-	10.853.512	5.675.058	9.797.986	2.598.145	-	-	-	-	9.962.134

(*) Gasto asociado al producto, se encuentra reflejado en los estados de resultado integrales, en línea Gastos de comercialización

Al 30 de septiembre de 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Otros		Total
			Ajuste a Valor razonable		Ventas Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	2.528.691	229.523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.299.168
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	934.254	542.026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	392.228
Colocación agente de venta seguros	139.048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.048
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	4.938	-	437.655	274.003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168.590
Renta Fija	-	-	1.165.839	32.191	-	5.188	-	-	10.605.712	1.286.465	2.073.269	5.045.477	-	-	-	-	7.475.499
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	29.218	4.413.797	110.522	2.522	-	-	-	-	(4.276.579)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	66.663	-	-	-	-	-	-	-	66.663
Derivados	-	-	7.419.552	3.882.282	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.537.270
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	144.960	52.497	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.463
Ingresos por servicios	111.564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111.564
Total	3.713.557	771.549	8.735.289	3.966.970	437.655	279.191	-	-	10.701.593	5.700.262	2.183.791	5.047.999	-	-	-	-	10.005.914

(*) Gasto asociado al producto, se encuentra reflejado en los estados de resultado integrales, en línea Gastos de comercialización

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(30) Contingencias y compromisos

- (a) Compromisos directos: Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, no hay compromisos ni garantías otorgadas.
- (b) Garantías reales: Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad no tiene asuntos legales pendientes.
- (d) Custodia de valores: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para dar cumplimiento a la circular N°1962 de la Superintendencia de Valores y Seguros ha optado por implementar el procedimiento de efectuar anualmente una revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores, efectuada por auditores externos inscrito en el registro de la CMF.

30 de septiembre de 2018

Custodia de terceros no relacionados	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	452.872.433	210.045.571	-	-	-	-	662.918.004
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	1.203.917	-	-	-	-	-	1.203.917
Totales	454.076.350	210.045.571	-	-	-	-	664.121.921
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	63.25%	100%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	74.76%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0.07%	0.00%					
Porcentaje de custodia en Otros	32.59%	0.0%					

Custodia de terceros relacionados	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	429.956.604	1.029.136	-	-	-	-	43.985.740
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	594.736	-	-	-	-	-	594.736
Total	43.551.340	1.029.136	-	-	-	-	44.580.476
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	98.20%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	96.93%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0.00%	0.0%					
Porcentaje de custodia en Otros	0.44%	0.0%					

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(30) Contingencias y compromisos, continuación

31 de diciembre de 2017

Custodia de terceros no relacionados	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	422.110.559	204.015.030	-	-	-	-	626.125.589
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	422.110.559	204.015.030	-	-	-	-	626.125.589
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	66.11%	99.49%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	76.98%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0.03%	0.51%					
Porcentaje de custodia en Otros	33.86%	0.0%					

Custodia de terceros relacionados	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	49.323.183	1.460.963	-	-	-	-	50.784.146
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	49.323.183	1.460.963	-	-	-	-	50.784.146
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	99.23%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	99.25%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0.00%	0.0%					
Porcentaje de custodia en Otros	0.77%	0.0%					

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(30) Contingencias y compromisos, continuación

- (a) Garantías personales: 30 de Septiembre de 2018 y 2017 la Sociedad no ha otorgado garantías personales.
- (b) Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 2019.

Además se contrató una póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones por la administración de recursos de terceros, en beneficio de los suscriptores de los planes de ahorro y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resultaren, de acuerdo a lo previsto y en conformidad a las normas establecidas en el artículo 31 de la ley antes mencionada, dicha póliza asciende a 10.000 unidades de fomento y fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 1 de noviembre de 2018.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US\$1.000.000, la cual fue contratada con la Orión Seguros Generales, siendo su vencimiento el 15 de abril de 2019.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$ 12.537.619.- que corresponde a acciones que la corredora compra con el compromiso de venderlas a plazo. Respecto de las acciones que garantizan las operaciones de simultáneas de acuerdo lo indica la normativa de las Bolsas de Valores, el monto asciende a M\$ 12.446.915.-

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a Septiembre de 2018 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 2.479.420.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 2.513.700.- y a costo amortizado M\$ 2.528.916.-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(31) Patrimonio

Con fecha 29 de mayo de 2015 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó un aumento del capital en la suma de \$6.267.495.881.- mediante la emisión de 2.950.517 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2014 y a las reservas de utilidades retenidas. Asimismo se acordó la modificación del Artículo Quinto y el Artículo Primero Transitorio de los Estatutos Sociales de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., con el propósito de reflejar los aumentos del capital indicados precedentemente.

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

(a) Capital

Capital	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	34.271.059	34.271.059
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	34.271.059	34.271.059

a.1. Estructura accionaria al cierre del ejercicio

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

Total acciones	16.133.613	Capital social	\$34.271.058.634
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	16.133.613	Capital pagado	\$34.271.058.634

a.2. El capital social es de M\$34.271.059 el cual se encuentra íntegramente suscrito y pagado

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(31) Patrimonio, continuación

(b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2018

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización Propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	1.354.525	-	(184.751)	1.169.774
Resultados integrales del ejercicio	589.365	-	-	589.365
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total 30-09-2018	1.943.890	-	(184.751)	1.759.139

Al 31 de diciembre de 2017

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización Propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	1.332.285	-	(184.751)	1.147.534
Resultados integrales del ejercicio	22.240	-	-	22.240
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total 31-12-2017	1.354.525	-	(184.751)	1.169.774

(c) Resultados acumulados

El movimiento del resultado acumulado durante el ejercicio, ha sido el siguiente:

Resultados acumulados	30-09-2018 M\$	30-12-2017 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	11.864.425	3.870.654
Resultado del ejercicio anterior	7.738.231	7.993.771
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	(3.869.116)	-
Otros	-	-
Totales	15.733.540	11.864.425

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(32) Sanciones

Año 2018:

Entre el 1 de enero y el 28 de septiembre de 2018, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 01 de marzo de 2018, la Sociedad fue multada con UF50 por parte de CCLV Contraparte Central, por atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.

Con fecha 05 de Septiembre de 2018, la Sociedad fue multada con UF50 por parte de CCLV Contraparte Central, por atraso en la cobertura de saldos netos durante el horario de complemento.

Año 2017:

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 27 de Julio de 2017, la Sociedad fue multada con UF50 por parte de CCLV Contraparte Central, por infracción tipo C. por atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento de liquidación.

(33) Hechos relevantes

Con fecha 28 de marzo de 2018 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes:

Tomaron conocimiento de la gestión del año 2017 y aprobaron unánimemente, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2017. Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de la Empresa de Auditoría Externa. Por otra parte, y luego de un breve debate, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de repartir dividendos por el 50% de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2017. Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2017. Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2017 y del cumplimiento de la obligación legal de informar las transacciones entre personas relacionadas. Conjuntamente con lo anterior, los accionistas aprobaron que la remuneración mensual de los Directores para este año 2018 se mantenga en la suma equivalente en pesos de 19 Unidades de Fomento brutas para los Directores, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités. Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el diario electrónico El Líbero.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(33) Hechos relevantes, continuación

Con fecha 29 de junio de 2017, en sesión Ordinaria de Directorio N°206 de la Sociedad, se designó como Oficial de Cumplimiento y como Encargado de Prevención de Delitos de la Corredora al señor Álvaro Larraín Prieto.

Con fecha 25 de mayo de 2017, en sesión Ordinaria de Directorio N°205 de la Sociedad, se designó como Oficial de Cumplimiento Subrogante de la Corredora al señor José Astorga Rivas.

Con fecha 27 de abril de 2017, en sesión Ordinaria de Directorio N°204 de la Sociedad, se designó como Encargado de Prevención de Delitos Subrogante de la Corredora al señor Álvaro Larraín Prieto.

Con fecha 26 de abril de 2017 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó modificar la remuneración de los Directores de Consorcio Corredores de bolsa S.A., pasando a ser a partir del mes de abril de 2017 el equivalente en pesos al día de la celebración del respectivo Directorio Ordinario de cada mes, de 19 Unidades de Fomento brutas, sin perjuicio de las dietas por participación en Comités que pueda disponer el propio Directorio.

Con fecha 30 de marzo de 2017 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes:

Tomaron conocimiento de la gestión del año 2016 y aprobaron unánimemente, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2016; Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de los Auditores Externos; Por otra parte, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de no repartir dividendos por las utilidades obtenidas en el ejercicio 2016, quedando como utilidades retenidas; Se designó como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2017 a PriceWaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, en conformidad con lo establecido en Capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras; Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2016; Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados durante el año 2016 y del cumplimiento de la obligación legal de informar las transacciones entre personas relacionadas; Conjuntamente con lo anterior, los accionistas aprobaron que la remuneración mensual de los Directores para este año 2017 se mantenga en la suma de \$500.000.- brutos, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités; Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el diario electrónico “El Pulso”.

Con fecha 02 de agosto de 2016, en sesión Ordinaria de Directorio N°196 de la Sociedad, se ratifica la designación del sr. Simón Arriaga Ardiles efectuada en el Comité de Prevención de

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(33) Hechos relevantes, continuación

Lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y Cohecho como oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos de la Corredora, en reemplazo del señor Álvaro Larraín Prieto.

Con fecha 05 de julio de 2016, en sesión Ordinaria de Directorio N°195 de la Sociedad, se designó de forma provisoria como oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos de la Corredora al señor Álvaro Larraín Prieto, en reemplazo del señor Claudio Contreras Laubrin.

Con fecha 03 de mayo de 2016 se celebró sesión Ordinaria de Directorio N° 193 en la cual se acordó por parte del Directorio designar al señor Maximiliano Obach López, como subgerente general de la compañía, con la finalidad de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 89 del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, en virtud de lo cual podrá, en ausencia del gerente general, la que no será necesaria acreditar, representar válidamente a la sociedad en todas la notificaciones que se le practiquen.

Con fecha 19 de abril de 2016 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes:

Tomaron conocimiento de la gestión del año 2015 y aprobaron unánimemente, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2015; Aprobaron unánimemente la renovación del Directorio y la reelección de las siguientes personas ante como Directores titulares por un período de tres años: Marcela Cerón Cerón (Director Titular), Gonzalo Arturo Gotelli Marambio (Director Titular), Ramiro Méndez Montes (Director Titular), Andrea Godoy Fierro (Director Titular) y Raimundo Luis Tagle Swett (Director Titular). Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de los Auditores Externos. Por otra parte, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de repartir como dividendo la suma de \$1.658.852.000.-. En relación con la designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2016, los señores accionistas decidieron que los auditores externos sean PriceWaterhouseCooper Consultores, Auditores y Compañía Limitada. Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2015. Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2015 y del cumplimiento de la obligación legal de informar las transacciones entre personas relacionadas. Conjuntamente con lo anterior, los accionistas aprobaron que la remuneración mensual de los Directores para este año 2016 se mantenga en la suma de \$500.000.- brutos para los Directores, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités. Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el diario electrónico El Líbero.

Con fecha 14 de marzo de 2016 se celebró sesión extraordinaria del Directorio en la cual se tomó conocimiento de la renuncia por motivos personales del gerente general señor Martín Hurtado Menéndez y en la que se acordó la contratación en su reemplazo del señor José Francisco Pérez Ojeda, quien asumirá como representante legal y gerente general el día 04 de abril de 2016.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(33) Hechos relevantes, continuación

Asimismo, se revocaron poderes al Señor Martín Hurtado a partir del día 1 de abril y se otorgaron poderes al señor Pérez a partir de esa misma fecha.

Con fecha 04 de marzo de 2016, el Gerente General don Martín Hurtado Menéndez presentó su renuncia al cargo por motivos personales, la que se hará efectiva el día 04 de abril de 2016.

Con fecha 26 de noviembre de 2015, en sesión ordinaria de la sociedad, el señor José Luis Miño Valls presentó su renuncia al cargo de Director de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., la que se hizo efectiva inmediatamente. En la misma sesión de Directorio se designó como nuevo director de la Compañía a don Ramiro Ignacio Méndez Montes, quien asumió el cargo inmediatamente.

Con fecha 29 de mayo de 2015 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó un aumento del capital en la suma de \$6.267.495.881.- mediante la emisión de 2.950.517 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribible correspondiente al ejercicio 2014 y a las reservas de utilidades retenidas. Asimismo se acordó la modificación del Artículo Quinto y el Artículo Primero Transitorio de los Estatutos Sociales de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., con el propósito de reflejar los aumentos del capital indicados precedentemente.

Con fecha 27 de abril de 2015 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes:

Tomaron conocimiento de la gestión del año 2014 y aprobaron unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2014; Aprobaron unánimemente la renovación del Directorio y la reelección de las siguientes personas ante como Directores titulares por un período de tres años: Marcela Cerón Cerón (Director Titular), Gonzalo Arturo Gotelli Marambio (Director Titular), José Luis Miño Valls (Director Titular), Andrea Godoy Fierro (Director Titular) y Raimundo Luis Tagle Swett (Director Titular). Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de los Auditores Externos. Por otra parte, y luego de un breve debate, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de repartir como dividiendo la suma de \$2.682.879.179.- y capitalizar el resto de las utilidades obtenidas el año 2014, esto es la suma de \$6.267.495.881.-. En relación con la designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2015, y dada la recomendación realizada tanto por el Comité de Auditoría, los señores accionistas decidieron que los auditores externos sean PriceWaterhouseCooper Consultores, Auditores y Compañía Limitada. Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2014. Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2014 y del cumplimiento de la obligación legal de informar las transacciones entre personas relacionadas. Conjuntamente con lo anterior, los accionistas aprobaron que la remuneración mensual de los Directores para este año 2015 se mantenga en la suma de \$500.000.- brutos para los Directores, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités. Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el diario electrónico El Líbero.

Con fecha 2 de enero de 2015, el señor Renato Sepúlveda Díaz con el fin de asumir el cargo de Gerente de Inversiones de la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. de Compañía de

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(33) Hechos relevantes, continuación

Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. y de CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. presentó su renuncia al Directorio, la que se hizo efectiva inmediatamente, con esta fecha el Directorio en sesión extraordinaria, ha designado como nueva Directora a la señora Andrea Godoy Fierro.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, mediante escritura pública se declara la disolución de Consorcio Agencia de Valores S.A. en atención a haberse configurado la causal del Artículo 103 N°2 de la Ley de Sociedades Anónimas al haberse reunido la totalidad de las acciones de dicha sociedad en manos de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. por más de 10 días.

Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa mediante escritura pública compró a Banco Consorcio, a Consorcio Financiero S.A. y a Consorcio Inversiones Dos Limitada, la totalidad de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A., produciéndose la fusión por absorción de esta última compañía con la Corredora.

Con fecha 27 de noviembre de 2014, en sesión N°175 de Directorio de la Sociedad, se aceptó la renuncia del señor Héctor Bugallo como oficial de cumplimiento y encargado de prevención de delitos y en su reemplazo se designó al señor Claudio Contreras Laubrin. Este cambio se oficializó ante la Unidad de Análisis Financiero con fecha 24 de febrero de 2015.

Con fecha 18 de junio de 2014, luego de la autorización dada por la SBIF, Banco Consorcio adquirió 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$35.198.863.650 transformándose esta última en una sociedad filial bancaria. Producto de pasar a ser filial de Banco Consorcio se asignó a KPMG Auditores Consultores Limitada como auditores externo.

Conjuntamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consorcio, compró a Consorcio Inversiones Dos Limitada su única acción de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670.

Posteriormente se procedió a celebrar una Junta Extraordinaria de Accionistas de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., donde, entre otras materias, se acordó elegir como nuevos Directores de la sociedad a la señora Marcela Cerón Cerón y a los señores Gonzalo Gotelli Marambio, José Luis Miño Valls, Renato Sepúlveda Díaz y Raimundo Tagle Swett.

A continuación, se efectuó una sesión extraordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. en la que entre otras materias se eligió como Presidente del Directorio a la señora Marcela Cerón Cerón y se ratificó como Gerente General de la sociedad al señor Martín Hurtado Menéndez. En la misma sesión extraordinaria se decidió revocar los poderes vigentes y otorgar nuevos poderes, válidos a contar de la misma fecha.

Finalmente, en la misma sesión extraordinaria, se designó al señor Héctor Bugallo Guerrero como Oficial de Cumplimiento de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., con dependencia directa del Gerente General.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(33) Hechos relevantes, continuación

Con fecha 28 de abril de 2014, se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, donde fueron aprobadas la Memoria y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2013, informándose que estos últimos fueron publicados en el sitio web de la Sociedad. Se renovó el Directorio por un período de tres años. El patrimonio de la Sociedad al cierre de dicho ejercicio ascendió a la cantidad de M\$29.603.095 (descontado dividendo), el que se desglosa como sigue: Capital Pagado M\$28.003.563; Reserva de Utilidades Retenidas M\$117, y Reserva Mayor Valor Acción Bolsa M\$1.592.087 adicionalmente se designaron como Auditores Externos a la empresa Price Waterhouse Compañía Ltda.

Por otra parte, se acordó destinar la cantidad de M\$4.363.605.- al pago de un dividendo definitivo de \$331 por acción con cargo a las utilidades del mismo ejercicio 2013, el que quedó a disposición de los señores accionistas a contar del 7 de mayo de 2014.

Con fecha 11 de diciembre de 2013, se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad la que acordó destinar la cantidad de M\$11.147.626.- al pago de un dividendo definitivo de \$845,6 por acción con cargo a las utilidades de ejercicios anteriores, el que quedó a disposición de los señores accionistas a contar del 18 de diciembre de 2013.

Con fecha 29 de noviembre de 2013, Consorcio Financiero S.A. accionista principal de la Sociedad informa a la Superintendencia de Valores y Seguros, en conformidad a lo dispuesto en la sección II de la Norma de Carácter General N°30 de esa Superintendencia, en relación con el artículo 9° y el inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, que en sesión de Directorio celebrada el 27 de noviembre recién pasado, se acordó iniciar el proceso de venta de la totalidad de las acciones que Consorcio Financiero S.A., directa e indirectamente, posee en el capital de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., a Banco Consorcio, con el objeto que la Sociedad se transforme en filial de dicho banco.

Con fecha 26 de abril de 2013, se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, donde fueron aprobadas; la Memoria y los Estados Financieros, correspondientes al ejercicio 2012. El patrimonio de la Sociedad al cierre de dicho ejercicio ascendió a la cantidad de M\$40.180.025 (descontado dividendo), el que se desglosa como sigue: Capital Pagado M\$28.003.563; Reserva de Utilidades Retenidas M\$11.139.040, y Reserva Mayor Valor Acción Bolsa M\$1.545.472 adicionalmente se designaron como Auditores Externos a la empresa Pricewaterhouse y Compañía Limitada.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

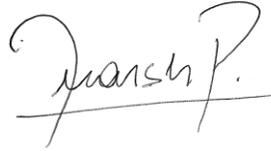
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(34) Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos que los afecten significativamente.



Francisco Pérez Ojeda
Gerente General



Alvaro Marsh Palacios
Subgerente Control Financiero