

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020  
Por los periodos terminados en esas fechas.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$ : Dólares estadounidenses

UF : Unidades de fomento

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 30/09/2021 M\$	Al 31/12/2020 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>7</b>	<b>23.361.681</b>	<b>19.635.336</b>
<b>Instrumentos financieros</b>		<b>261.745.928</b>	<b>334.784.606</b>
A valor razonable - Cartera propia disponible		17.848.124	4.704.097
Renta variable (IRV)	9	4.494.376	2.427.008
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	13.353.748	2.277.089
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	6.157.918	23.338.102
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera - Negociación		6.157.918	23.338.102
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	2.362.498	13.413.306
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	80.055.271	122.170.735
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	119.211.165	152.515.350
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		36.110.953	18.643.015
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	33.112.289	14.660.575
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	2.998.664	3.982.440
Otras		-	-
<b>Deudores por intermediación</b>	<b>13</b>	<b>14.340.965</b>	<b>32.218.971</b>
<b>Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia</b>	<b>14</b>	<b>985.310</b>	<b>1.184.541</b>
<b>Cuentas por cobrar a partes relacionadas</b>		<b>44.553</b>	<b>2.569</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>15</b>	<b>1.822.825</b>	<b>2.102.659</b>
<b>Impuestos por cobrar</b>	<b>16</b>	<b>88.555</b>	<b>-</b>
<b>Impuestos diferidos</b>	<b>16</b>	<b>3.407.245</b>	<b>1.960.895</b>
<b>Inversiones en sociedades</b>	<b>18</b>	<b>2.007.496</b>	<b>1.898.625</b>
<b>Intangibles</b>	<b>19</b>	<b>35.696</b>	<b>50.647</b>
<b>Propiedades, planta y equipo</b>	<b>20</b>	<b>443.399</b>	<b>631.368</b>
<b>Otros activos</b>	<b>21</b>	<b>16.209</b>	<b>8.542</b>
<b>Total Activos</b>		<b>308.299.863</b>	<b>394.478.758</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 30/09/2021 M\$	Al 31/12/2020 M\$
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos financieros</b>		<b>193.052.370</b>	<b>275.465.741</b>
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	7.773.265	1.570.524
Obligaciones por financiamiento	23	121.535.301	176.732.311
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	121.204.594	176.284.039
Otras	23	330.707	448.272
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	63.743.805	97.162.906
<b>Acreeedores por intermediación</b>	<b>25</b>	<b>14.082.077</b>	<b>31.633.078</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	1.342.301	172.426
<b>Cuentas por pagar a partes relacionadas</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>27</b>	<b>24.957.379</b>	<b>19.384.614</b>
<b>Provisiones</b>	<b>28</b>	<b>412.090</b>	<b>117.258</b>
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>1.556.805</b>
<b>Impuestos diferidos</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>233.846.218</b>	<b>328.329.922</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital</b>	<b>31</b>	<b>34.271.059</b>	<b>34.271.059</b>
<b>Reservas</b>	<b>31</b>	<b>1.212.220</b>	<b>1.143.264</b>
<b>Resultados acumulados</b>	<b>31</b>	<b>32.845.516</b>	<b>25.808.839</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>8.749.817</b>	<b>7.036.677</b>
<b>Dividendos provisorios o participaciones</b>		<b>(2.624.967)</b>	<b>(2.111.003)</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>74.453.645</b>	<b>66.148.836</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>308.299.863</b>	<b>394.478.758</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2021 Al 30/09/2021 M\$	01/01/2020 Al 30/09/2020 M\$	01/07/2021 Al 30/09/2021 M\$	01/07/2020 Al 30/09/2020 M\$
<b>Estado de resultados</b>					
<b>Resultado por intermediacion</b>					
Comisiones por operaciones bursatiles	29	3.344.632	2.435.353	1.301.507	827.856
Comisiones por operaciones extra bursatiles	29	11.265	34.768	3.752	5.988
Gastos por comisiones y servicios	29	(218.086)	(244.851)	(72.070)	(56.058)
Otras comisiones	29	23.052	37.237	8.448	3.452
<b>Total resultado por intermediacion</b>		<b>3.160.863</b>	<b>2.262.507</b>	<b>1.241.637</b>	<b>781.238</b>
<b>Ingresos por servicios</b>					
Ingresos por administracion de cartera	29	20.608	16.249	7.122	5.853
Ingresos por custodia de valores		-	-	145	-
Ingresos por asesorias financieras		384.504	245.215	145.504	135.759
Otros ingresos por servicios	29	1.542.786	1.334.029	483.397	422.538
<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>1.947.898</b>	<b>1.595.493</b>	<b>635.878</b>	<b>564.150</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>					
A valor razonable	29	1.692.708	(681.762)	(589.538)	(728.270)
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(8.670.712)	(3.962.322)	(1.741.655)	5.297.250
A costo amortizado	29	19.142.502	17.219.150	6.580.216	(1.864.020)
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	498.211	222.515	169.016	38.838
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>		<b>12.662.710</b>	<b>12.797.581</b>	<b>4.418.039</b>	<b>2.743.798</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>					
Gastos por financiamiento	29	(1.230.440)	(2.349.755)	(349.667)	(258.872)
Otros gastos financieros	29	(1.252.926)	(1.556.563)	(428.869)	(439.636)
<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>		<b>(2.483.365)</b>	<b>(3.906.318)</b>	<b>(778.536)</b>	<b>(698.508)</b>
<b>Gastos de administracion y comercializacion</b>					
Remuneraciones y gastos de personal		(1.758.776)	(1.671.294)	(673.443)	(551.728)
Gastos de comercializacion		(1.873.771)	(1.589.917)	(607.105)	(535.067)
Otros gastos de administracion		(1.133.915)	(1.161.328)	(257.970)	(451.406)
<b>Total gastos de administracion y comercializacion</b>		<b>(4.766.462)</b>	<b>(4.422.539)</b>	<b>(1.538.518)</b>	<b>(1.538.201)</b>
<b>Otros resultados</b>					
Reajuste y diferencia de cambio	6	68.382	(46.336)	25.962	(51.215)
Resultado de inversiones en sociedades		121.370	145.756	170.199	25.315
Otros ingresos (gastos)		(15.117)	(1.945)	7.948	(1.731)
<b>Total otros resultados</b>		<b>174.636</b>	<b>97.475</b>	<b>204.109</b>	<b>(27.631)</b>
Resultado ante de impuesto a la renta		10.696.280	8.424.199	4.182.609	-
Impuesto a la renta	16	(1.946.463)	(2.075.620)	(934.202)	(469.090)
<b>Utilidad (perdida) del ejercicio</b>		<b>8.749.817</b>	<b>6.348.579</b>	<b>3.248.407</b>	<b>1.355.756</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

		01/01/2021	01/01/2020	01/07/2021	01/07/2020
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>Nota</b>	<b>Al</b>	<b>Al</b>	<b>Al</b>	<b>Al</b>
		<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>

### Estado de otros resultados integrales

Utilidad (perdida) del ejercicio	8.749.817	6.348.579	3.248.551	1.355.756
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
Revalorización de propiedades planta y equipo	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	108.910	(271.500)	-	-
Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	(24.746)	(8.652)	-	-
Impuestos a la renta de otros resultados integrales	(15.208)	78.777	-	-
<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<b>68.956</b>	<b>(201.375)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultados integrales reconocidos del ejercicio</b>	<b>8.818.773</b>	<b>6.147.204</b>	<b>3.248.551</b>	<b>1.355.756</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas revalorización propiedades, plata y equipo	Otras	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021		34.271.059	1.099.787	-	43.477	25.808.839	7.036.677	(2.111.003)	66.148.836
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	68.956	-	-	-	8.749.817	-	8.818.773
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	68.956	-	-	-	-	-	68.956
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	8.749.817	-	8.749.817
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	7.036.677	(7.036.677)	-	-
Dividendos o participes distribuidas	31	-	-	-	-	-	-	(513.964)	(513.964)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 30-09-2021</b>		<b>34.271.059</b>	<b>1.168.743</b>	<b>-</b>	<b>43.477</b>	<b>32.845.516</b>	<b>8.749.817</b>	<b>(2.624.967)</b>	<b>74.453.645</b>
Saldo inicial al 01-01-2020		34.271.059	1.338.788	-	43.477	19.790.629	8.597.443	(2.579.233)	61.462.163
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	(201.375)	-	-	-	6.348.579	-	6.147.204
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	(201.375)	-	-	-	-	-	(201.375)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	6.348.579	-	6.348.579
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	8.597.443	(8.597.443)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	31	-	-	-	-	(2.579.233)	-	674.659	(1.904.574)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 30-09-2020</b>		<b>34.271.059</b>	<b>1.137.413</b>	<b>-</b>	<b>43.477</b>	<b>25.808.839</b>	<b>6.348.579</b>	<b>(1.904.574)</b>	<b>65.704.793</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

Estado de Flujos de Efectivo	Nota	01/01/2021 30/09/2021 M\$	01/01/2020 30/09/2020 M\$
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>			
Comisiones recaudadas (pagadas)		3.160.863	2.262.507
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(1.565.840)	6.633.428
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		4.630.949	1.179.339
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(21.022)	36.775
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		5.049.603	6.587.432
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(1.838.227)	(1.189.040)
Impuestos pagados		(36.992)	(46.353)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(5.828.358)	(5.050.373)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>3.550.976</b>	<b>10.413.715</b>
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(112.477)	(1.339.029)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital	31	-	(2.579.233)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
<b>Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>(112.477)</b>	<b>(3.918.262)</b>
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	18	222.056	145.756
Incorporación de propiedades, planta y equipo	20	(2.592)	(4.965)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>219.464</b>	<b>140.791</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio</b>		<b>3.657.963</b>	<b>6.636.244</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		68.382	(46.336)
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>3.726.345</b>	<b>6.589.908</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	7	<b>19.635.336</b>	<b>8.022.066</b>
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	7	<b>23.361.681</b>	<b>14.611.974</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(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.

Los estados financieros de Consortio Corredores de Bolsa S.A, correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por el Directorio en sesión el 28 de Octubre de 2021.

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 16.133.613 acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago efectivo de \$34.271.058.634, 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 0,00001% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670.

Por su parte, la Comisión para el mercado Financiero 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:

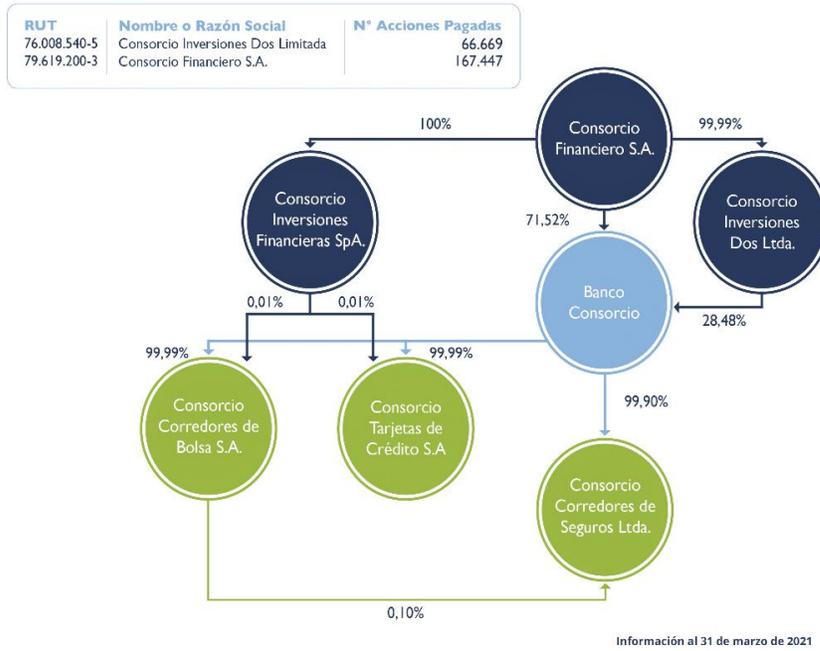
<b>Accionistas</b>	<b>% Participación</b>
Banco Consortio	99,99
Consortio Inversiones Spa	0,01

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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.

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



El capital se encuentra dividido en 234.116 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 167.447 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 71,52% y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 66.669 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 28,48%. 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.

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

Consorcio 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 online: El cliente puede acceder a través de la página web [www.ccbolsa.cl](http://www.ccbolsa.cl) a transar instrumentos financieros directamente sin intermediación de un ejecutivo comercial.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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 agentes colocadores de cuotas de FFMM de LV AGF, agentes colocadores de cuotas de F.I de PICTON AGF, Market Maker de cuotas de F.I de Moneda AGF y Compass AGF

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. Consorcio 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.
- **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 Larrain 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.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- 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 y 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.

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

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
Renta Variable	13.871	21
Fondos Mutuos	20.815	22
Renta Fija	360	9
Inst. Intermediación Financiera	1.030	8
Pactos	208	8
Simultaneas	295	4
Venta Corta	8	-
Colocacion agente de venta seguros	16	-

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

##### (a) Bases de preparación y presentación

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con 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).

La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo con los modelos de presentación de estados financieros sugeridos por la Comisión para el Mercado Financiero, Circular N°1992 del 24 de noviembre de 2010.

##### (b) Bases de Medición

Los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados al valor razonable.

##### (c) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020; los resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(d) 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.

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

Monedas	30/09/2021 \$	31/12/2020 \$
Unidad de fomento	29.709,83	29.070,33
Dólar*	731,40	709,60
Euro*	870,61	868,65
Dólar Australiano*	549,72	540,36
Libra Esterlina*	1013,02	956,85
Peso Mexicano*	36,93	35,55
Franco Suizo*	794,40	802,53

\* Valor informado por la matriz Banco Consorcio

**(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 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen reclasificaciones de cuentas contables significativas, que afecten la presentación de los estados financieros.

**(3) Resumen de principales políticas contables:**

**a) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.**

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)** Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

**Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)** Las enmiendas hacen que la definición de material en NIC 1 sea más fácil para entender y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de “material” o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

**Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado:** El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

**Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7):** Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

**Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16):** En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de septiembre de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de septiembre de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de septiembre de 2021); y
- c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Al 30 de septiembre de 2021 La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

**b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia - Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

**NIIF 17 Contratos de Seguros:**

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

**Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1):** Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

**Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3):** Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición. Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

**Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16):** Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de "probar si un activo está funcionando apropiadamente". NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37):** Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16):** Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

**NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF**

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**NIIF 16 Arrendamientos**

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

**c) Cambios Contables**

**Año 2021**

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido cambios contables que afecten los presentes Estados Financieros.

**d) Efectivo y efectivo equivalente**

Este concepto está compuesto por los saldos en la 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.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método directo. Adicionalmente, se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

- I. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- II. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- III. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo
- IV. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de la Sociedad.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**e) Activos y Pasivos 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.

**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 continúa 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 continúa 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.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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.

**(e).3** 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.

**(e).4** 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.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(f) 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 las 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.

A la fecha de los presentes estados financieros la sociedad no ha constituido provisión por riesgo de crédito.

**(g) 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.

Los acreedores por intermediación inicialmente se reconocen a valor razonable y posteriormente a su costo amortizado y dado que estas operaciones son de corto plazo no existen diferencias significativas entre costo y su valor razonable, como así también la política para las cuentas por pagar.

**(h) Inversiones en sociedades**

Las inversiones donde la Sociedad tiene una participación inferior al 20% (sin influencia significativa), son valorizadas a valor razonable 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 con 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 se consideró el precio de la última transacción registrada en dicho mes.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 se consideró el precio de las últimas transacciones registradas en mayo del mismo año.

**(i) Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipo de la Sociedad se valorizan inicialmente a su costo de adquisición, que comprende su precio de compra y cualquier costo adicional que se producen hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien, posteriormente al registro inicial, la propiedad, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro que se deban reconocer.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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)	
	2021	2020
Maquinarias y equipos	3	3
Muebles y Útiles	3	3

**(j) 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.

**(k) Deterioro de activos**

**I. Deterioro de activos no financieros**

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 con lo descrito en los párrafos precedentes.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no hay indicios de deterioro.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

II. Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Las provisiones para cubrir riesgos de los activos han sido constituidas de acuerdo con análisis individuales sobre la cartera de cuentas por cobrar, teniendo en cuenta factores tales como morosidad, entre otros. Los activos se presentan netos de tales provisiones. Ver política contable en Nota 5.5.2

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que existe deterioro observable. Ver nota 5.

**(l) 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 con 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.

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

Tasas fiscales	
Años	Tasas
2021	27,0%
2020	27,0%

**(m) 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.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- 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.

**(n) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Los tipos de ingresos que percibe la sociedad son los siguientes:

- Compra y Venta de Acciones: El ingreso percibido es por comisión de intermediación.
- Compra y Venta de Instrumento de Renta Fija: El ingreso percibido es por comisión de intermediación.
- Operaciones Simultáneas por cuenta de clientes: 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. Consorcio 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.
- Agente Colocador de Fondos Mutuos: Consorcio Corredores de Bolsa S.A.: 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.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- 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.

**(o) 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.

**(p) 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.

**(q) 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.

**(r) 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.

**(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.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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.

#### **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. La corredora de bolsa es una filial de Banco Consorcio, 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 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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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.

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 2020 y 2021, 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:

30 de septiembre de 2021

<b>Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio</b>	<b>Impacto (\$MM)</b>	<b>% Sobre Patrimonio</b>
Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado	(5.576)	(7,49%)
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.211)	(1,63%)
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(449)	(0,60%)
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(1.762)	(2,37%)

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

30 de septiembre de 2020

<b>Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio</b>	<b>Impacto (\$MM)</b>	<b>% Sobre Patrimonio</b>
Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado	(10.896)	(16,58%)
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.700)	(2,59%)
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(66)	(0,31%)
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(1.473)	(2,24%)

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.

**(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.

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados. Estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

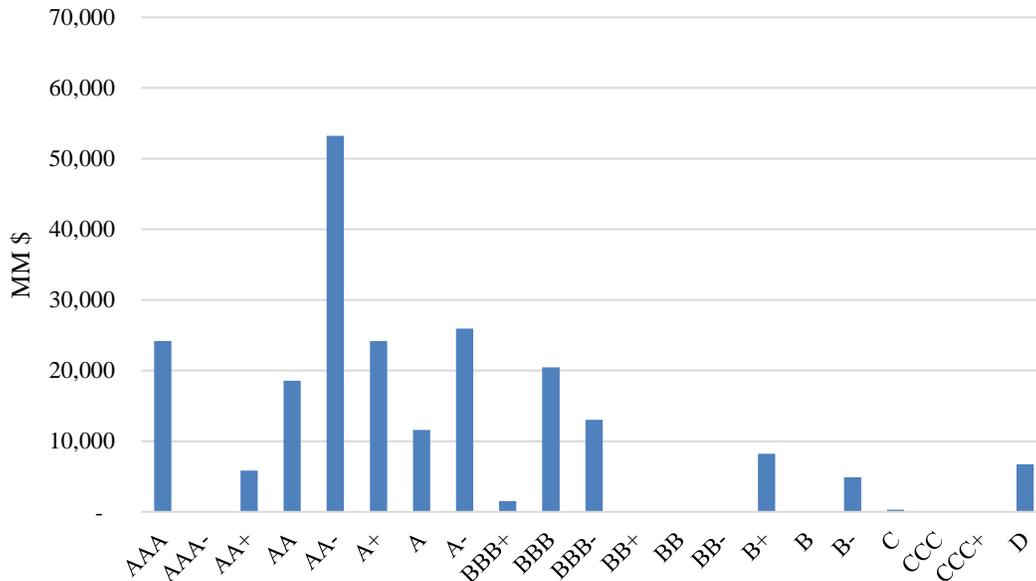
**(4) Gestión del riesgo financiero, continuación**

	Máxima exposición	
	2021 M\$	2020 M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	17.848.124	6.496.037
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	6.157.918	12.134.616
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	4.258.427	4.607.927
A costo amortizado - Cartera propia disponible	80.055.271	138.060.881
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	119.211.165	162.563.472
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	36.110.953	8.787.534
<b>Totales</b>	<b>263.641.858</b>	<b>332.650.467</b>

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF. Los instrumentos medidos a valor razonable con cambios en resultados excluyen renta variable.

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 74,73% (MM\$ 163.485) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:

**Concentración por Clasificación de Riesgo**

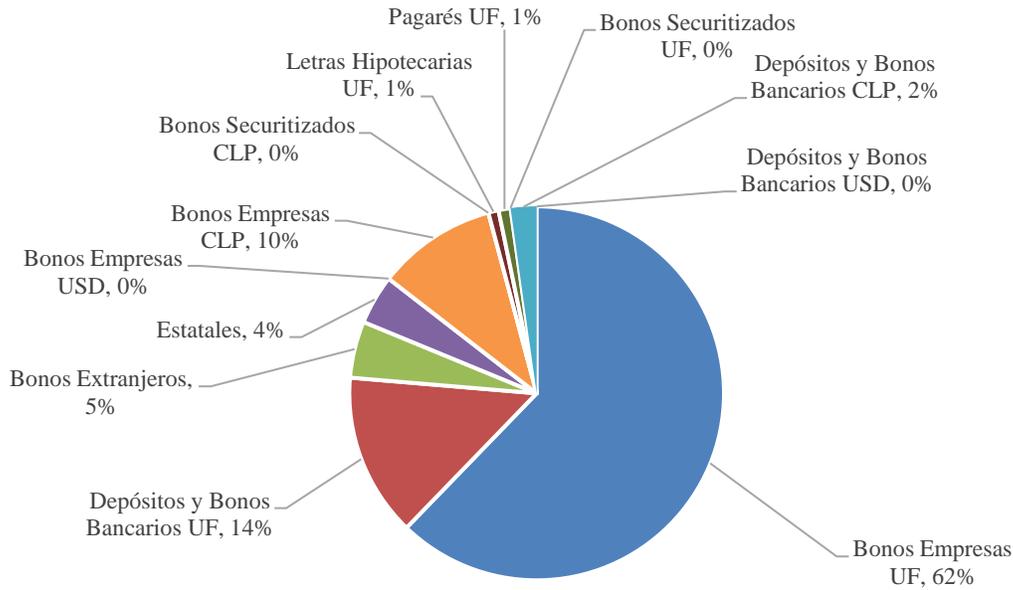


**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(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 2021, se destacan los bonos de empresas reajustables, equivalentes a 62%; los bonos y depósitos bancarios reajustables, que representan el 14%; los bonos bonos empresas en pesos con un 13%; mientras que el resto de la cartera se compuso de bonos en el exterior y depósitos bancarios en pesos, 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.

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 indisoluble 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 y compras con pactos, cuyos montos vigentes ascendían a MM\$ 33.112 y MM\$ 2.999, respectivamente al 30 de septiembre de 2021. Por otro lado, al 30 de septiembre de 2020 los montos vigentes de las operaciones simultáneas ascendían a MM\$ 8.788.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

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.

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:

30 de septiembre de 2021

<b>Vencimiento promedio</b>	<b>Valor presente (MM\$)</b>	<b>Proporción</b>	<b>Proporción acumulada</b>
Entre 1 y 5 Días	3.262	2,69%	2,69%
Entre 6 y 10 Días	-	0,00%	2,69%
Entre 11 y 15 Días	500	0,41%	3,10%
Entre 16 y 20 Días	-	0,00%	3,10%
Mayor a 20 Días	117.443	96,90%	100,00%
<b>Total al 30-09-2021</b>	<b>121.205</b>	<b>100,00%</b>	

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

30 de septiembre de 2020

Vencimiento promedio	Valor presente (MM\$)	Proporción	Proporción acumulada
Entre 1 y 5 Días	3.298	1,94%	1,94%
Entre 6 y 10 Días	12.070	7,10%	9,04%
Entre 11 y 15 Días	-	0,00%	9,04%
Entre 16 y 20 Días	-	0,00%	9,04%
Mayor a 20 Días	154.631	90,96%	100,00%
<b>Total al 30-09-2020</b>	<b>169.999</b>	<b>100,00%</b>	

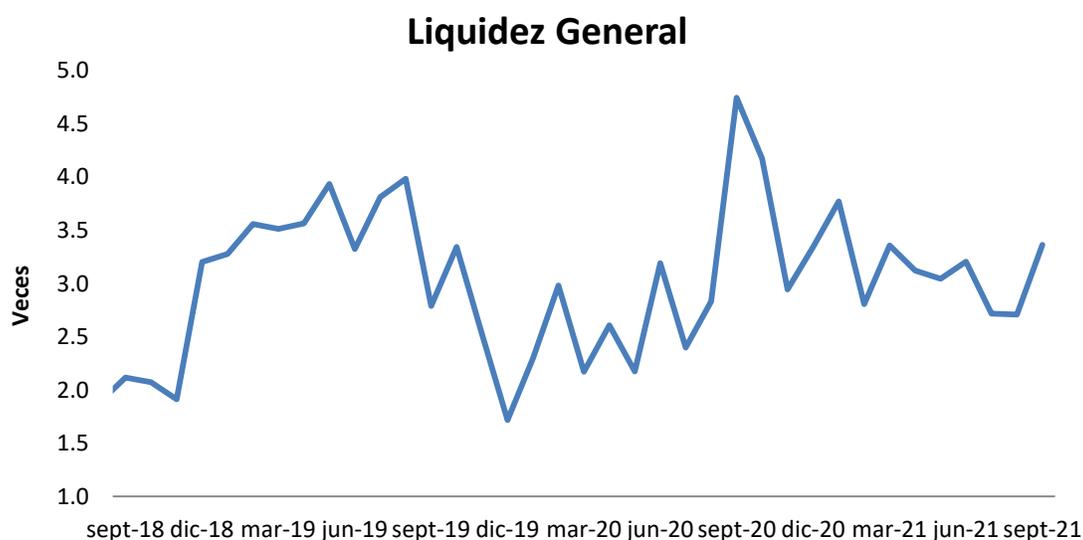
**Indicadores de liquidez y solvencia**

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 con 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 con la Norma de Carácter General N° 18, 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.



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

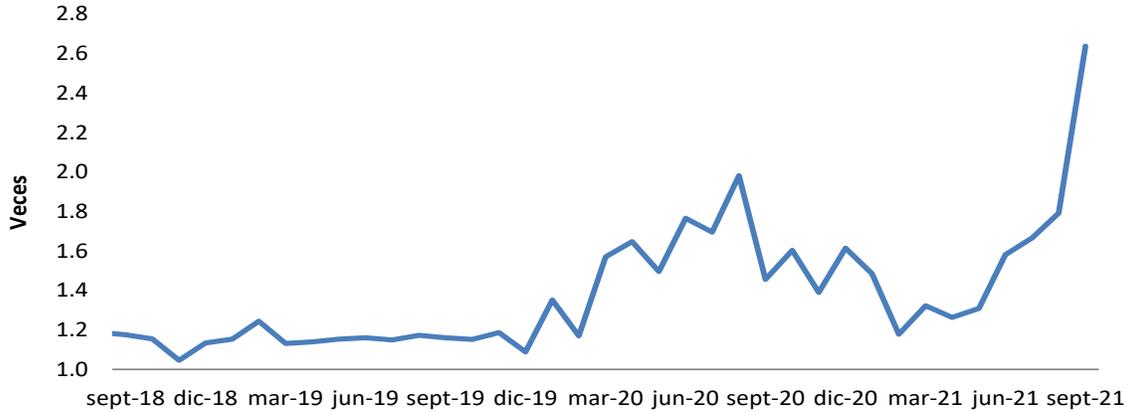
El índice anterior se complementa con la liquidez por intermediación, que no debe ser inferior a 1 vez. Esto significa que el monto de obligaciones por concepto de operaciones de intermediación por cuenta de terceros no

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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 1,4 veces.

### Liquidez por Intermediación



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

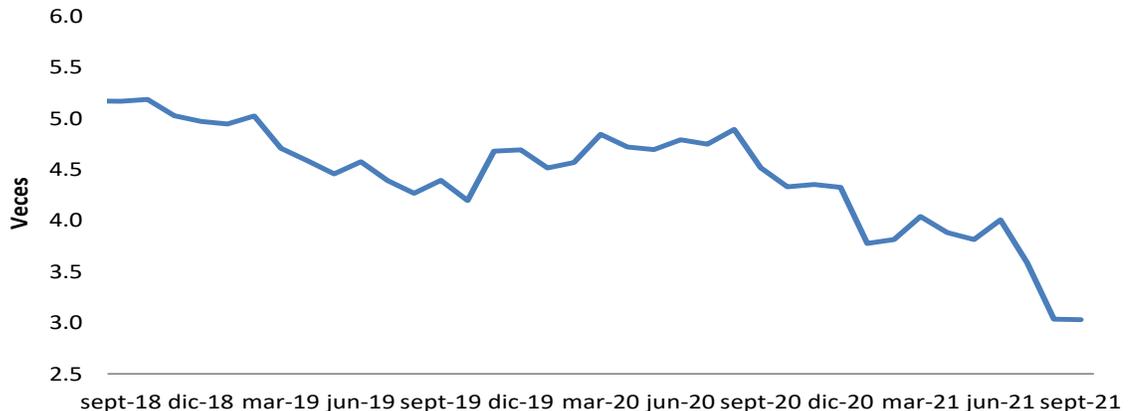
Estos índices permiten evaluar la capacidad financiera de la corredora para cubrir con recursos propios las obligaciones contraídas y el nivel de aquellas obligaciones dentro de la estructura de financiamiento de la corredora.

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.

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

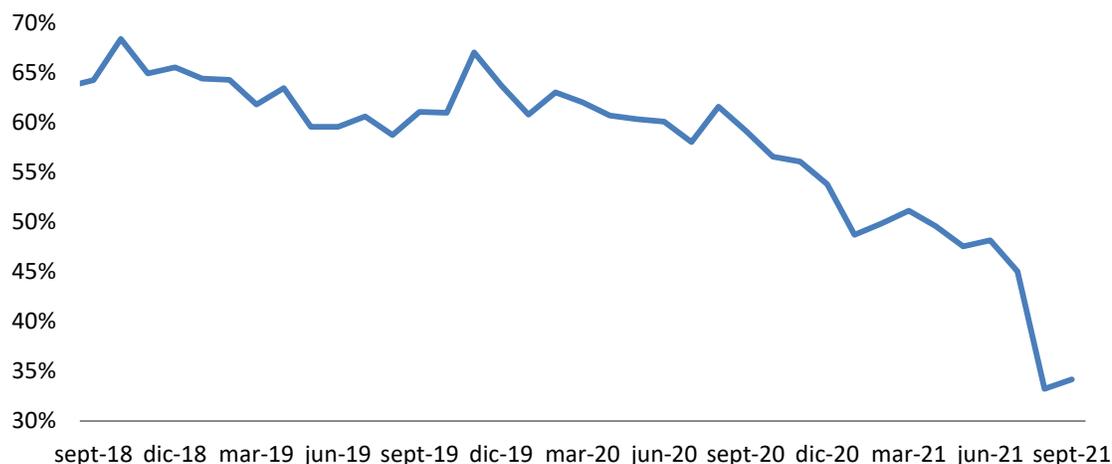
### Razón de Endeudamiento



**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Asimismo, de acuerdo con el 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.

### Razón de Cobertura Patrimonial



En los dos últimos años el índice de cobertura patrimonial registra un promedio cercano al 55% y un máximo cercano al 67%, valores siempre inferiores al 70%.

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

Al cierre de septiembre de 2021, los indicadores de liquidez y solvencia de CCB presentan los siguientes valores:

Índice de Liquidez General:	3,34 veces
Índice de Liquidez por Intermediación:	2,67 veces
Razón de Endeudamiento:	3,10 veces
Razón de Cobertura Patrimonial:	34,96%

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 2021, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 2.126.263.-

**(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:

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**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 2020 y 2021, 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 2021:

<b>Activos financieros</b>	<b>Nivel I</b>	<b>Nivel II</b>	<b>Nivel III</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
A valor razonable por resultados - Cartera propia	16.015.936	1.832.188	0	17.848.124
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	1.593.138	4.564.780	0	6.157.918
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	0	2.362.498	0	2.362.498
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	0	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>17.609.074</b>	<b>8.759.465</b>	<b>0</b>	<b>26.368.539</b>

<b>Pasivos financieros</b>	<b>Nivel I</b>	<b>Nivel II</b>	<b>Nivel III</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	0	7.773.265	0	7.773.265
Obligaciones con bancos	0	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>7.773.265</b>	<b>0</b>	<b>7.773.265</b>

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 activos financieros**

La Sociedad calcula el deterioro por pérdida esperada de sus activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales en base a las directrices contenidas en la NIIF 9. La diferencia entre ambos tipos de instrumentos es que en el caso de los activos FVOCI, el ajuste a valor razonable se separa entre deterioro propiamente tal, que se imputa contra resultados, y la diferencia se imputa contra otros resultados integrales.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Pérdida crediticia esperada se define entonces como la estimación de la probabilidad ponderada de pérdidas crediticias a lo largo de la vida del instrumento. En este sentido, una pérdida crediticia esperada es el valor presente de la diferencia entre:

- Los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad según el contrato; y
- Los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

Este enfoque de pérdida crediticia esperada se basa en las previsiones futuras para la recuperación de flujos del activo financiero y no necesariamente en la exigencia de morosidad actual para identificar el deterioro. Asimismo, esta metodología se sustenta en la definición del cambio significativo del riesgo de crédito, definido como la probabilidad o riesgo de incumplimiento desde el reconocimiento inicial. A su vez, la definición de incumplimiento debe ser acorde con la definición del mismo para efectos de la gestión del riesgo crediticio interno. No obstante, existe la presunción refutable que la mora de 90 días o más constituye incumpliendo.

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

Para identificar el aumento significativo del riesgo del riesgo de crédito una entidad debe considerar la información razonable y sustentable disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. La norma entrega una lista no exhaustiva de información para evaluar cambios en el riesgo de crédito, entre ellas: cambios de las calificaciones crediticias internas o externas; cambios adversos existentes o previstos del negocio; aumentos de los spreads de tasas; precios de CDS, entre otros.

Cabe destacar que la norma define un tratamiento de tres etapas para el reconocimiento del deterioro por pérdida esperada:

- a) Etapa 1: Incluye instrumentos que no han experimentado un aumento significativo del riesgo de crédito. En este caso se debe reconocer una pérdida crediticia esperada en un horizonte de 12 meses, en tanto que los intereses se devengan sobre el monto bruto del activo.
- b) Etapa 2: Comprende los instrumentos financieros que han tenido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no muestran evidencia objetiva de deterioro efectivo actual. En este caso se debe reconocer una pérdida crediticia esperada para el tiempo de vida completo del activo. Al igual que en el caso anterior, intereses se devengan sobre el monto bruto del activo.
- c) Etapa 3: Incluye los activos financieros para los cuales existe evidencia objetiva de deterioro efectivo a la fecha de presentación. La pérdida crediticia esperada se debe reconocer para el periodo de vida completo del instrumento, en tanto que los intereses se devengan sobre el monto neto ajustado por deterioro.

Por otro lado, se establece un tratamiento especial para los activos financieros con deterioros de valor crediticio comprados u originados. Estos corresponden a activos financieros que tienen un deterioro crediticio (significativo) en el momento del reconocimiento inicial. En el caso de estos activos financieros siempre se debe reconocer el cambio en las pérdidas crediticias acumuladas en el tiempo de vida del instrumento desde el reconocimiento inicial (Etapa 2). En cada fecha de presentación la entidad debe reconocer en el resultado del periodo el cambio de las pérdidas crediticias acumuladas del activo como pérdida o ganancia. Asimismo, en el caso de los instrumentos considerados de bajo riesgo, se permite la aplicación a todo evento del deterioro por pérdida esperada en un horizonte de 12 meses (Etapa 1). Tanto en el caso de los instrumentos comprados con deterioro como instrumentos de bajo riesgo se deben hacer las definiciones respectivas para su identificación y medición correspondiente.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

Para poder realizar el cálculo propiamente tal de la pérdida crediticia esperada (ECL) es necesario efectuar una serie de definiciones relevantes para las variables y parámetros que intervienen en las estimaciones.

La presente metodología es una guía de uso general, si bien su aplicación no se realiza de manera automática debido a que se deben considerar las características y situación específica de cada emisor o instrumento para la determinación de los parámetros que intervienen en los cálculos, tales como la Probabilidad de Incumplimiento (PD) y la Pérdida dado el Incumplimiento (LGD). Estas cifras podrían diferir de los parámetros estándar definidos en el presente documento, en base al análisis particular de cada emisor y/o instrumento.

**1. Incumplimiento**

Se definirá el incumplimiento como la mora de 90 o más días.

**2. Instrumentos de Bajo Riesgo**

Se incluirán dentro de esta categoría los instrumentos con clasificación de riesgo externa global o equivalente ubicada en el rango Investment Grade.

**3. Aumento Significativo del Riesgo de Crédito**

Se considerará que existe un aumento significativo del riesgo de crédito cuando se produce una reducción efectiva o esperada de más de tres notches en la clasificación de riesgo externa global o equivalente desde su reconocimiento inicial. También se considerarán otros elementos entre las que se encuentran:

- Incremento significativo del spread que no se explique por liquidez de mercado o riesgo de prepago.
- Aumentos significativos del riesgo de crédito de otros instrumentos emitidos por la entidad.
- Cambios adversos existentes o previstos de las condiciones del negocio, mercado o financieras que afecten la capacidad de pago del emisor.
- Cambios adversos reales o esperados de la situación financiera del emisor.
- Cambios adversos reales o esperados en el entorno económico, regulatorio o tecnológico que afecten significativamente la capacidad de pago del emisor.
- Cambios adversos en el valor del colateral o la calidad de otras mejoras crediticias que respaldan el instrumento.

**4. Activos Financieros con Deterioro de Valor Crediticio Comprados u Originados**

Se incluirán dentro de esta categoría aquellos instrumentos financieros de deuda que al momento de su reconocimiento inicial estén en incumplimiento y/o presenten las siguientes tres características:

- Una clasificación de riesgo externa global o equivalente fuera del rango Investment Grade.
- Se adquieran a un precio inferior al 80% del valor facial.
- Tengan un spread sobre la tasa libre de riesgo de más de 500 puntos básicos ajustado por opcionalidad de prepago (OAS)

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

**5. Fórmulas de Cálculo**

La pérdida crediticia esperada (ECL) se calculará como el producto de la Probabilidad de Incumplimiento (PD) asociada al plazo respectivo y el porcentaje de Pérdida dado el Incumplimiento (LGD) correspondiente al tipo de deuda: senior o subordinada. Cualquier tipo de colateral o mejora crediticia se deberá incorporar en el LGD respectivo.

$$ECL = PD(t) \cdot LGD \cdot (Valor Libro - Colateral) \quad (1)$$

El Valor Libro corresponde al valor presente del instrumento a tasa efectiva, tanto en el caso de los activos financieros medidos a costo amortizado como aquellos medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI). El Colateral corresponde al valor razonable ajustado de las garantías que caucionan el instrumento de deuda. La Probabilidad de Incumplimiento PD(t) a utilizar corresponderá al plazo y clasificación crediticia global del instrumento. En el

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

caso de los activos financieros para los que aplique la Etapa 1, la PD será aquella asociada a la clasificación de riesgo para un año, mientras que en los casos que apliquen las Etapas 2 y 3 será aquella Probabilidad de Incumplimiento acumulada asociada a la madurez contractual o esperada del instrumento, según corresponda.

Cuando se trate de activos financiero para los que aplique la Etapa 1 y que no hayan experimentado rebajas de clasificación de riesgo desde su reconocimiento inicial, la ecuación (1) se aplicará sobre la diferencia entre el valor presente a tasa efectiva a la fecha de medición y el valor presente a tasa efectiva a la fecha de adquisición o del último corte de cupón, según corresponda. Lo anterior se debe a que la tasa efectiva incluye el spread de riesgo de crédito inicial del activo financiero que se reconoce en resultados a medida que se devenga el instrumento.

## 6. Método Simplificado

En el caso de los financiamientos de corto plazo mediante compras con pacto, simultáneas y compras con pacto de renta fija, se utilizará un método simplificado basado en el Método Estándar de Provisiones de Carteras Grupales para Colocaciones Comerciales Genéricas del literal c), numeral 3.1.2 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF. En este método las Probabilidades de Incumplimiento (PD) y Pérdida dado el Incumplimiento (LGD) se asignan en función a los días de mora y al porcentaje que representa el crédito sobre las garantías constituidas (PTVG).

Se realizaron los cálculos de la pérdida crediticia esperada de la cartera de inversiones medida a costo amortizado al cierre de septiembre de 2020 y septiembre de 2021 en base a la metodología presentada anteriormente.

30 de septiembre de 2021 en M\$

Activo Financiero	Valor Contable	Deterioro	%
Renta Fija Local	192.030.502	3.113.503	1,62%
Renta Fija Exterior	20.101.804	8.826.981	43,91%
Simultáneas	33.191.574	79.285	0,24%
Compras con Pacto	2.999.241	576	0,02%
<b>Total</b>	<b>248.323.120</b>	<b>12.020.346</b>	<b>4,84%</b>

30 de septiembre de 2020 en M\$

Activo Financiero	Valor Contable	Deterioro	%
Renta Fija Local	172.117.337	1.789.958	1,04%
Renta Fija Exterior	131.019.031	722.113	0,55%
Simultáneas	8.808.013	20.479	0,23%
Compras con Pacto	0	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>311.944.382</b>	<b>2.532.551</b>	<b>0,81%</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(6) Reajuste y diferencia de cambio**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Efectivo Equivalente	38.915	(50.061)	-	-	-	-	-	-	38.915	(50.061)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	29.467	3.725	29.467	3.725
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total reajuste y diferencia de cambio</b>	<b>38.915</b>	<b>(50.061)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.467</b>	<b>3.725</b>	<b>68.382</b>	<b>46.336</b>

**(7) Efectivo y efectivo equivalente**

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

Efectivo y efectivo equivalente	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Caja en pesos	595	595
Caja en moneda extranjera	866	763
Banco en pesos	9.400.988	10.700.650
Banco en moneda extranjera	13.959.231	8.933.328
<b>Totales</b>	<b>23.361.681</b>	<b>19.635.336</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(8) Instrumentos financieros por categoría**

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

Al 30 de septiembre 2021

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	23.361.681	-	-	23.361.681
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	17.848.124	-	80.055.271	97.903.395
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	6.157.918	-	119.211.165	125.369.083
Instrumentos financieros derivados	2.362.498	-	-	2.362.498
Deudores por intermediación	-	-	14.340.965	14.340.965
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	985.310	985.310
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	44.553	44.553
Operaciones de financiamiento	-	-	36.110.953	36.110.953
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.822.825	1.822.825
Inversiones en sociedades	-	2.007.496	-	2.007.496
<b>Total al 30-09-2021</b>	<b>49.730.221</b>	<b>2.007.496</b>	<b>252.571.042</b>	<b>304.308.759</b>

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	19.635.336	-	-	19.635.336
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	4.704.097	-	122.170.735	126.874.832
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	23.338.102	-	152.515.350	175.853.452
Instrumentos financieros derivados	13.413.306	-	-	13.413.306
Deudores por intermediación	-	-	32.281.143	32.281.143
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.184.541	1.184.541
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	2.569	2.569
Operaciones de financiamiento	-	-	18.643.015	18.643.015
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.040.488	2.040.488
Inversiones en sociedades	-	1.898.625	-	1.898.625
<b>Total al 30-12-2020</b>	<b>61.090.841</b>	<b>1.898.625</b>	<b>328.837.841</b>	<b>391.827.307</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

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	7.773.265	-	7.773.265
Obligaciones por financiamiento	-	121.535.301	121.535.301
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	63.743.805	63.743.805
Acreedores por intermediación	-	14.082.077	14.082.077
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.342.301	1.342.301
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	24.957.379	24.957.379
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total al 30-09-2021</b>	<b>7.773.265</b>	<b>225.660.863</b>	<b>233.434.128</b>

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	1.570.524	-	1.570.524
Obligaciones por financiamiento	-	176.732.311	176.732.311
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	97.162.906	97.162.906
Acreedores por intermediación	-	31.633.078	31.633.078
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	172.426	172.426
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	19.384.614	19.384.614
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total al 31-12-2020</b>	<b>1.570.524</b>	<b>325.085.335</b>	<b>326.655.859</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(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 2021**

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\$	
<b>Instrumentos de Renta Variable</b>						
<b>Acciones</b>						
Nacionales	4.183.624	-	-	-	-	4.183.624
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de fondos de Inversión</b>						
Nacionales	310.752	-	-	-	-	310.752
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
Opciones	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de Renta Variable</b>	<b>4.494.376</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.494.376</b>

El detalle de las acciones y cuotas por emisor es el siguiente:

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\$		
CFIMLDL	43.000	-	-	-	-	43.000	1.000
CFIIMDLAT	31.122	-	-	-	-	31.122	247
CFIMSC	29.568	-	-	-	-	29.568	528
CFIPIONERO	189.897	-	-	-	-	189.897	36.412
CFIMRVCHA	17.165	-	-	-	-	17.165	1.232
ENELAM	575.640	-	-	-	-	575.640	6.000.000
ORO BLANCO	57.204	-	-	-	-	57.204	16.800.000
VAPORES	1.486.420	-	-	-	-	1.486.420	26.000.000
PUCOBRE	728.300	-	-	-	-	728.300	151.726
COLBUN	433.620	-	-	-	-	433.620	3.300.000
QUINENCO	654.040	-	-	-	-	654.040	400.000
SMU	248.400	-	-	-	-	248.400	3.000.000
<b>Total</b>	<b>4.494.376</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.494.376</b>	<b>55.691.145</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera**

**Al 30 de septiembre de 2021**

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\$	
<b>Instrumentos de RF e IIF</b>						
<b>De Estado</b>						
Nacionales	3.942.329	-	-	5.415.130	5.415.130	9.357.459
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Entidades Financieras</b>						
Nacionales	4.263.574	742.788	-	-	742.788	5.006.362
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Empresas</b>						
Nacionales	5.147.845	-	-	-	-	5.147.845
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
<b>Total Instrumentos de IRF e IIF</b>	<b>13.353.748</b>	<b>742.788</b>	<b>-</b>	<b>5.415.130</b>	<b>6.157.918</b>	<b>19.511.666</b>

**(a) Instrumentos de renta variable**

**Al 31 de diciembre de 2020**

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\$	
<b>Instrumentos de Renta Variable</b>						
<b>Acciones</b>						
Nacionales	984.430	-	-	-	-	984.430
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de fondos de Inversión</b>						
Nacionales	1.442.578	-	-	-	-	1.442.578
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
Opciones	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de Renta Variable</b>	<b>2.427.008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.427.008</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

El detalle de las acciones y cuotas por emisor es el siguiente:

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\$		
CFIMDCHA	49.950	-	-	-	-	49.950	40.282
CFIMRCLP	630.715	-	-	-	-	630.715	54.372
CFIMLDL	216.261	-	-	-	-	216.261	5.241
CFIIMDLAT	13.390	-	-	-	-	13.390	130
CFIMDLIG-A	30.114	-	-	-	-	30.114	336
CFIMSC	251.512	-	-	-	-	251.512	5.181
CFIPIONERO	62.057	-	-	-	-	62.057	10.946
CFIMLE-A	35.564	-	-	-	-	35.564	37
CFIMRFIHYA	15.409	-	-	-	-	15.409	17
CFIMRFIIGA	14.720	-	-	-	-	14.720	18
CFIMRVIA	10.450	-	-	-	-	10.450	9
CFIMRVCHA	16.207	-	-	-	-	16.207	1.183
CFIMRVEA	45.400	-	-	-	-	45.400	48
CFIMRVUSAA	36.176	-	-	-	-	36.176	27
CFIMRVCHE	14.654	-	-	-	-	14.654	1.070
ENELAM	696.060	-	-	-	-	696.060	6.000.000
ORO BLANCO	4.764	-	-	-	-	4.764	2.000.000
AESGENER	235.600	-	-	-	-	235.600	2.000.000
PUCOBRE	47.435	-	-	-	-	47.435	12.493
GENER-OSA	570	-	-	-	-	570	73.458
AGSPA-AOSA	-	-	-	-	-	-	31.505
AGSPA-BOSA	-	-	-	-	-	-	754
AGSPA-C	-	-	-	-	-	-	12.726
<b>Total</b>	<b>2.427.008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.427.008</b>	<b>10.249.833</b>

**(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera**

**Al 31 de diciembre de 2020**

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\$	
<b>Instrumentos de RF e IIF</b>						
<b>De Estado</b>						
Nacionales	348.441	10.004.069	-	5.948.839	15.952.908	16.301.349
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Entidades Financieras</b>						
Nacionales	1.928.648	1.596.648	-	-	1.596.034	3.524.682
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Empresas</b>						
Nacionales	-	5.789.160	-	-	5.789.160	5.789.160
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
Bolsa de productos	-	-	-	-	-	-
Ajuste diferencia de cambio R	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de IRF e IIF</b>	<b>2.277.089</b>	<b>17.389.877</b>	<b>-</b>	<b>5.948.839</b>	<b>23.338.102</b>	<b>25.615.191</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(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 2021**

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$
Instrumentos de Renta Fija e Intern. Financiera	Cartera Propia Disponible M\$	En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
<b>Del Estado</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Entidades Financieras</b>						
Nacionales	26.071.165	6.601.821	-	-	6.601.821	32.672.986
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Empresas</b>						
Nacionales	61.156.321	115.722.847	-	-	115.722.847	176.879.168
Extranjeros	1.654.766	-	-	-	-	1.654.766
<b>Deterioro</b>						
Nacionales	-	3.113.503	-	-	(3.113.503)	(3.113.503)
Extranjeros	8.826.981	-	-	-	-	(8.826.981)
<b>Otros</b>						
	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera</b>	<b>80.055.271</b>	<b>119.211.165</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119.211.165</b>	<b>199.266.436</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$
Instrumentos de Renta Fija e Intern. Financiera	Cartera Propia Disponible M\$	En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
<b>Del Estado</b>						
Nacionales	-	95.501	-	-	95.501	95.501
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Entidades Financieras</b>						
Nacionales	7.418.950	20.004.157	-	-	20.004.157	27.423.107
Extranjeros	22.489.863	-	-	-	-	22.489.863
<b>De Empresas</b>						
Nacionales	30.425.199	126.286.287	-	-	126.286.287	156.711.486
Extranjeros	66.775.178	9.423.817	-	-	9.423.817	76.198.995
<b>Deterioro</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	(4.938.455)	(3.294.412)	-	-	(3.294.412)	(8.232.867)
<b>Otros</b>						
	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera</b>	<b>122.170.735</b>	<b>152.515.350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152.515.350</b>	<b>274.686.085</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(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 2021**

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Deterioro		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,30%	2.367.870	10.869.313	7.063	23.754	13.206.366	12.716.059
Personas Jurídicas	0,30%	1.195.240	16.147.263	3.170	38.890	17.300.443	16.847.456
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,32%	-	2.268.454	-	5.685	2.262.769	2.224.149
Entidades relacionadas	0,30%	-	343.434	-	723	342.711	330.233
<b>Total</b>		<b>3.563.110</b>	<b>29.628.464</b>	<b>10.233</b>	<b>69.052</b>	<b>33.112.289</b>	<b>32.117.897</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Deterioro		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,13%	1.116.472	5.267.299	-	-	6.383.771	6.544.106
Personas Jurídicas	0,13%	592.591	7.329.992	-	-	7.922.583	7.926.800
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,13%	19.677	240.297	-	-	259.974	265.086
Entidades relacionadas	0,13%	80.310	48.741	-	-	129.051	119.647
Deterioro		-	-	-	34.804	34.804	-
<b>Total</b>		<b>1.809.050</b>	<b>12.886.329</b>	<b>-</b>	<b>34.804</b>	<b>14.660.575</b>	<b>14.855.639</b>

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

**Al 30 de septiembre de 2021**

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Deterioro		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,15%	2.999.240	-	(576)	-	2.998.664	2.999.618
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>2.999.240</b>	<b>-</b>	<b>(576)</b>	<b>-</b>	<b>2.998.664</b>	<b>2.999.618</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Deterioro		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,05%	3.982.702	-	(262)	-	3.982.440	3.982.689
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>3.982.702</b>	<b>-</b>	<b>(262)</b>	<b>-</b>	<b>3.982.440</b>	<b>3.982.689</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

La Sociedad no mantiene premio por cobrar por préstamos de acciones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Al 30 de septiembre de 2021**

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	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
<b>Total</b>		-	-	-	-

**Al 31 de diciembre de 2020**

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

**(12) Contratos de derivados financieros**

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

**Al 30 de septiembre de 2021**

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable M\$	Total Pasivo a Valor Razonable M\$
		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 M\$	Desde 8 días a 360 M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 días a 360 M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	22	71.530.000	55.953.484	71.530.000	55.953.484	-	2.204.933	-	-	7.633.216	-	2.204.933	7.633.216
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	2	200.000	6.001.000	200.000	6.020.000	-	157.565	-	-	140.049	-	157.565	140.049
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos</b>													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>71.730.000</b>	<b>61.954.484</b>	<b>71.730.000</b>	<b>61.973.484</b>	<b>-</b>	<b>2.362.498</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.773.265</b>	<b>-</b>	<b>2.362.498</b>	<b>7.773.265</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020**

**Al 31 de diciembre de 2020**

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 M\$	Desde 8 días a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 días a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	29	25.834.979	19.840.691	186.805.000	145.729.877.100	-	13.144.076	-	-	1.512.719	-	13.144.076	1.512.719
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	5	700.000	20.308.400	1.225.000	35.777.990.000	-	269.230	-	-	57.805	-	269.230	57.805
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos</b>													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>26.534.979</b>	<b>40.149.091</b>	<b>188.030.000</b>	<b>181.507.867.100</b>	<b>-</b>	<b>13.413.306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.570.524</b>	<b>-</b>	<b>13.413.306</b>	<b>1.570.524</b>

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

Contrapartes	30/09/2021				31/12/2020			
	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	-	-	-	-	-	-	5.969	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos	2.362.498	-	7.773.265	-	13.413.306	-	1.576.493	-
<b>Total</b>	<b>2.362.498</b>	<b>-</b>	<b>7.773.265</b>	<b>-</b>	<b>13.413.306</b>	<b>-</b>	<b>1.570.524</b>	<b>-</b>

**(13) Deudores por intermediación**

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

**Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.**

Resumen	30/09/2021			31/12/2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	10.020.050	(22.225)	9.997.825	18.225.986	(16.955)	18.209.031
Intermediación de operaciones a plazo	4.342.803	-	4.342.803	14.009.940	-	14.009.940
Intermediación de Operaciones a plazo (Vía Corta)	337	-	337	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14.363.190</b>	<b>(22.225)</b>	<b>14.340.965</b>	<b>32.235.926</b>	<b>(16.955)</b>	<b>32.218.971</b>

Resumen	30/09/2021			31/12/2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término (Relacionados)	44.553	-	44.553	2.569	-	2.569
<b>Total</b>	<b>44.553</b>	<b>-</b>	<b>44.553</b>	<b>2.569</b>	<b>-</b>	<b>2.569</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(a) Intermediación de operaciones a término**

**Al 30 de septiembre de 2021**

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	2.840.679	(19.299)	2.821.380	128.719	84	16.952	27.676	173.431
Personas jurídicas	989.786	(2.566)	987.220	64.906	21	12.423	2.892	80.243
Intermediarios de valores	6.095.860	-	6.095.860	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	93.725	(360)	93.365	232	718	-	360	1.309
<b>Total</b>	<b>10.020.050</b>	<b>(22.225)</b>	<b>9.997.825</b>	<b>193.856</b>	<b>823</b>	<b>29.376</b>	<b>30.928</b>	<b>254.983</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	6.475.610	(14.759)	6.460.851	276.706	18.245	14.027	11.012	319.990
Personas jurídicas	2.862.589	(2.196)	2.860.393	255.884	301	-	2.201	258.386
Intermediarios de valores	7.551.414	-	7.551.414	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	165.681	-	165.681	910	-	354	-	1.264
Entidades relacionadas	1.170.692	-	1.170.692	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18.225.986</b>	<b>(16.955)</b>	<b>18.209.031</b>	<b>533.500</b>	<b>18.546</b>	<b>14.381</b>	<b>13.213</b>	<b>579.640</b>

**(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 2021**

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	193.388	1.485.844	-	-	-	1.679.233
Personas Jurídicas	-	-	70.176	-	-	-	70.176
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	211.362	1.778.067	-	-	-	1.989.429
Entidades relacionadas	-	9.002	594.963	-	-	-	603.966
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>413.752</b>	<b>3.929.051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.342.803</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**Al 31 de diciembre de 2020**

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	500.946	1.589.884	-	-	-	2.090.830
Personas Jurídicas	-	296.608	2.506.625	-	-	-	2.803.233
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	1.537.377	7.099.250	-	-	-	8.636.627
Entidades relacionadas	-	47.015	432.235	-	-	-	479.250
<b>Total</b>	-	<b>2.381.946</b>	<b>11.627.994</b>	-	-	-	<b>14.009.940</b>

La Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) vencidas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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

**Al 30 de septiembre de 2021**

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0	-	-	-	0
Intermediarios de valores	-	95	-	-	95
Inversionistas Institucionales	225	17	-	-	242
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>225</b>	<b>112</b>	-	-	<b>337</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

La Sociedad no presenta saldos por intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Venta Corta):

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

Provisión	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Saldo Inicial	16.955	8.345
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de las provisiones	-	-
Reverso de provisiones	5.270	8.610
<b>Total</b>	<b>22.225</b>	<b>16.955</b>

**(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia**

**Al 30 de septiembre de 2021**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total Vencidos M\$
				Personas Naturales	84.797	-	84.797	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	757.045	-	757.045	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	143.468	-	143.468	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>985.310</b>	<b>-</b>	<b>985.310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total Vencidos M\$
				Personas Naturales	47.002	-	47.002	-
Personas jurídicas	28.500	-	28.500	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.109.039	-	1.109.039	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.184.541</b>	<b>-</b>	<b>1.184.541</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Resumen	30/09/2021			31/12/2020		
	Monto M\$	Provision M\$	Total M\$	Monto M\$	Provision M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término (Relacionados)	44.553	-	44.553	2.569	-	2.569

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(15) Otras cuentas por cobrar**

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

Concepto	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Fondos mutuos en transito	572.549	657.703
Cuenta por Cobrar Operaciones financieras	-	1.040.974
Otras cuentas por cobrar USD	-	398.520
Cuenta corriente empleados	542.493	4.066
Operaciones pendientes	16.785	1.396
Vencimiento por cobrar renta fija	2.758	-
Clientes	2.664	-
Pagos por Recuperar Proveedores	-	-
Dividendos por Cobrar Otros Corredores	685.576	-
Fondos por rendir	-	-
Varios deudores	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.822.825</b>	<b>2.102.659</b>

**(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

**(a) Impuesto corriente**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

Activo	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Crédito Gastos de capacitación	4.304	12.690
Impuestos por recuperar 4% Art 104 cuenta propia	22.739	33.329
Iva Crédito Fiscal uso Proporc.	1.306	3.193
Pago Provisional Mensual (PPM)	3.110.180	1.614.447
Crédito por donación fines edu	11.994	6.994
Iva Crédito Fiscal utiliz. 100%	32.373	24.276
Impuestos por cobrar	611.364	611.366
<b>Totales</b>	<b>3.794.260</b>	<b>2.306.295</b>

Pasivo	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
PPM por Pagar	268.728	191.670
Impuesto a la Renta por Pagar	3.336.572	3.581.800
Iva Debito Fiscal	92.362	80.818
Impuesto unico trabajadores	7.172	7.870
Impuesto de segunda categoría	338	403
Retención APV regimen A (80)	533	382
Retención APV regimen B (81)	-	157
<b>Totales</b>	<b>3.705.705</b>	<b>3.863.100</b>

<b>Total Impuestos corrientes netos</b>	<b>88.555</b>	<b>1.556.805</b>
---	---------------	------------------

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(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 2021 y 2020.

**b) Reconciliación en la tasa de impuesto efectiva**

	2021		2020	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuestos		10.696.280		8.424.199
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	2.887.996	27,0	2.274.534
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio		-		-
Agregados o deducciones:		-		-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(8,8)	(941.533)	(2,4)	(198.914)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>18,2</b>	<b>1.946.463</b>	<b>24,6</b>	<b>2.075.620</b>

**(c) Efecto de impuestos diferidos**

Durante el periodo 2021 y 2020. 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 este efecto fue reconocido en el estado de resultados integrales

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

Años	integrado
2021	27,00%
2021	27,00%

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

Activos	30/09/2021		31/12/2020	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menor valor venta títulos renta propia	1.236.059	333.736	1.000.015	270.004
Provisiones de remuneraciones y otros	313.893	84.751	241.057	65.085
Prov. dscots. y cuentas por cobrar	22.225	6.001	12.084	3.263
Provisiones renta fija	7.634	2.061	15.424	4.164
Provisiones y cuentas por pagar	33.145	8.949	33.145	8.949
Valor tributario FIT	160.269	43.273	65.309	17.633
Provisiones menor valor venta títulos renta propia	-	-	14.054	3.795
Goodwill Tributario	11.824	3.193	-	-
Ajustes por deterioro simultaneas local IFRS 9	-	-	7.456.683	2.013.304
Valor tributario activo fijo tributario	15.846	4.278	106.617	28.787
Efecto resultado PIAS	93.726	25.306	68.226	18.421
Arrendamientos IFRS 16	249.157	67.272	-	-
Posicion MX	18.573	5.015	214.685	57.965
Deterioro RF Local IFRS 9	2.929.804	791.047	-	-
Deterioro RF Exterior IFRS 9	8.172.196	2.206.494	-	-
Deterioro simultanea	75.293	20.329	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>13.339.644</b>	<b>3.601.705</b>	<b>9.227.299</b>	<b>2.491.370</b>
Ajustes por deterioro IFRS 9 Patrimonio	845.288	228.228	845.288	228.228
Efecto resultado PIAS	97.615	26.356	72.869	19.675
<b>Subtotal</b>	<b>942.903</b>	<b>254.584</b>	<b>918.157</b>	<b>247.903</b>
<b>Total Activos</b>	<b>14.282.547</b>	<b>3.856.289</b>	<b>10.145.456</b>	<b>2.739.273</b>

Pasivos	30/09/2021		31/12/2020	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menor valor venta títulos renta propia	-	-	-	-
Posicion MX	-	-	-	-
Valor financiero activo fijo	(110.369)	(29.800)	(187.328)	(50.579)
Diferencia depreciacion activo fijo financiera/tributaria	-	-	-	-
Adquisicion de software	(35.696)	(9.637)	(50.647)	(13.675)
Proyecto remodelacion	-	-	(20.714)	(5.593)
Ajustes por deterioro RF local IFRS 9	-	-	(34.580)	(9.337)
Int por cobrar bonos exterior	-	-	(1.432.827)	(386.862)
Arrendamientos IFRS 16	(333.029)	(89.918)	(10.330)	(2.789)
Otros	-	-	(43.495)	(11.744)
<b>Subtotal</b>	<b>(479.094)</b>	<b>(129.355)</b>	<b>(1.779.921)</b>	<b>(480.579)</b>
Ajuste patrimonio accion Bolsa Comercio	(1.217.818)	(328.811)	(1.132.372)	(305.740)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Electrónica	33.786	9.122	29.412	7.941
<b>Sub-total</b>	<b>(1.184.032)</b>	<b>(319.689)</b>	<b>(1.102.960)</b>	<b>(297.799)</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>(1.663.126)</b>	<b>(449.044)</b>	<b>(2.882.881)</b>	<b>(778.378)</b>

<b>Efecto neto por impuesto diferido</b>	<b>3.407.245</b>	<b>1.960.895</b>
--	------------------	------------------

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

Diferencias temporarias	30/09/2021 M\$	30/09/2020 M\$
Impuesto a la renta corriente	(3.368.314)	(2.473.995)
Impuestos diferidos	1.421.851	398.375
<b>Cargo a resultado</b>	<b>(1.946.463)</b>	<b>(2.075.620)</b>

**(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 2021:**

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 tiene las siguientes personas jurídicas y personas naturales relacionadas que transaron durante el año.

Sociedad	RUT	Tipo de relación
Andrea Marcela Godoy Fierro	9.605.872-1	Director
Pamela Patricia Flores Cifuentes	10.221.059-K	Cónyuge o conviviente
Clara Carolina Bañares Hernández	10.531.386-1	Subgerente de Operaciones
Carlos Alfonso Gotelli Marambio	10.797.681-7	Hermano(a)
Gonzalo Arturo Gotelli Marambio	10.896.500-2	Director
Evaristo Andrés Matus Galarce	12.038.705-7	Subgerente de Informática
Fernando Martínez Santana	12.403.459-0	Cónyuge o conviviente
Pablo Lillo Dussaillant	13.038.608-3	Gerente General
Pablo Nicolás Blanc Torres	13.766.492-5	Subgerente de Renta Variable
Pilar Lillo Dussaillant	14.123.602-4	Hermano(a)
Claudio Fuentes Roncallo	15.363.395-9	Hermano(a)
Camila Wainapel de la Barra	15.781.547-4	Cónyuge o conviviente
Matías Lillo Dussaillant	16.018.532-5	Hermano(a)
Philippe Burq Cerón	16.079.682-0	Hijo (a)
Catalina Angélica Blanc Torres	18.201.551-2	Hermano(a)
Isabelle Burq Cerón	18.305.131-8	Hijo (a)
Raimundo Tagle Ojeda	18.640.225-1	Hijo (a)
Yury Cecilia Torres Valenzuela	5.389.866-1	Madre
Hermann Roberto Blanc Cannessa	5.427.392-4	Padre
Sara Marcela Cerón Cerón	6.001.382-9	Director. Presidente del Directorio
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV
Consortio Financiero S.A.	79.619.200-3	Matriz del Controlador (art. 100 b) 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 Consortio Nacional de Seguros S.A.	96.654.180-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Compañía de Seguros de Vida Consortio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Banco Consortio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria Punta Pite S.A.	99.525.220-1	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Durante el ejercicio 2021 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 2021

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11.304	613.036.163	97.617	803	11.841
Intermediación de operaciones a Plazo	93	5.967.950	6.107	603.966	603.966
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	88	314.441.676	(10.515)	-	120.723
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	10	60.872.422	2.167	-	-
Deuda Financiera	1	20.000.000	(10.537)	-	20.010.537
Arriendo	9	124.917	(124.917)	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	13	138.259	96.641	-	-
Colocación Fondos Mutuos	184	1.824.847	(757.032)	-	204.477
Asesorías Financieras	16	410.563	396.349	43.750	-
Instrumentos Financieros Derivados	54	68.972.025	89.212	-	-
Cuentas Corrientes	4	18.207.836	(15.706)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	343.434	-
Servicios de recaudación	10	227	(227)	-	-
Otros servicios	10	27.245	(27.245)	-	5.308
Otros (Prima)	1	2.307	(1.939)	-	-
<b>Total</b>	<b>11.797</b>	<b>1.104.026.437</b>	<b>(260.024)</b>	<b>991.952</b>	<b>20.956.851</b>

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	19.298	911.166.706	165.861	1.170.692	186.439
Intermediación de operaciones a Plazo	50	3.229.226	3.311	608.300	479.250
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	96	230.432.838	(13.635)	-	145.506
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	17	137.737.596	1.486	-	-
Cuentas Corrientes	4	14.864.820	(35.344)	-	-
Arriendo	12	161.766	(161.766)	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	12	141.625	119.013	-	-
Colocación Fondos Mutuos	263	1.800.973	(780.864)	-	153.436
Asesorías Financieras	11	303.873	303.873	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	1	-	(2.275.291)	-	83.203
Dividendos	1	2.579.233	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19.765</b>	<b>1.302.418.656</b>	<b>(2.673.356)</b>	<b>1.778.992</b>	<b>1.047.834</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(b) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021**

**BANCO CONSORCIO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10.721	428.019.077	21.921	803	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	68	264.546.775	(9.160)	-	-
Deuda Financiera	1	20.000.000	(10.537)	-	20.010.537
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	9.000.000	(90)	-	-
Cuentas Corrientes	4	18.207.836	(15.706)	-	-
Arriendo	9	124.917	(124.917)	-	-
Asesorías Financieras	6	89.022	74.808	43.750	-
Instrumentos Financieros Derivados	54	68.972.025	89.212	-	-
<b>Total</b>	<b>10.864</b>	<b>808.959.652</b>	<b>25.530</b>	<b>44.553</b>	<b>20.010.537</b>

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	347	167.499.650	62.037	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	5	39.000.000	(880)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	3	21.635.097	628	-	-
Asesorías Financieras	10	321.541	321.541	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	9	115.003	96.641	-	-
Colocación Fondos Mutuos	9	874.408	(757.032)	-	204.477
<b>Total</b>	<b>383</b>	<b>229.445.699</b>	<b>(277.065)</b>	<b>-</b>	<b>204.477</b>

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	44	5.205.905	1.281	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	10.000.000	(133)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	6	30.237.325	1.630	-	-
<b>Total</b>	<b>51</b>	<b>45.443.230</b>	<b>2.777</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	1	2.275.606	23	-	-
Otros (prima)	1	2.307	(1.939)	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>2.277.913</b>	<b>(1.916)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	3	1.936.597	1.956	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>1.936.597</b>	<b>1.956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 SERVICIOS S.A**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Servicios de recaudación	10	227	(227)	-	-
Otros servicios	10	27.245	(27.245)	-	5.308
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>27.472</b>	<b>(27.472)</b>	<b>-</b>	<b>5.308</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**RAIMUNDO TAGLE OJEDA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	547	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**PHILIPPE BURQ CERÓN**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	20.318	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>20.318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	9	42.539	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	9	29.727	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>72.266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**GONZALO ARTURO GOTELLI MARAMBIO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	5.176	189	-	-
Colocación Fondos Mutuos	18	44.782	-	-	-
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>49.958</b>	<b>189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**PAMELA PATRICIA FLORES CIFUENTES**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	41	68.676	-	-	-
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>68.676</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**FERNANDO MARTINEZ SANTANA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	195	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>195</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	2	12.213	17	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>12.213</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**INVERSIONES L.D. LIMITADA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	1.674.295	3.191	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	11	1.490.300	1.490	288.627	288.627
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	61.551	-
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>3.164.595</b>	<b>4.681</b>	<b>350.178</b>	<b>288.627</b>

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\$
Intermediación de operaciones a término	10	5.196	92	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	170.537	(32)	-	-
Colocación Fondos Mutuos	30	371.202	-	-	-
<b>Total</b>	<b>42</b>	<b>546.935</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	55	6.019.743	6.020	0	-
Intermediación de operaciones a Plazo	36	4.210.914	4.211	294.938	294.938
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	268.252	-
Colocación Fondos Mutuos	13	382.241	-	-	-
<b>Total</b>	<b>104</b>	<b>10.612.899</b>	<b>10.231</b>	<b>563.190</b>	<b>294.938</b>

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

**CARLOS GOTELLI MARAMBIO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	4.758	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>4.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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\$
Colocación Agente de Venta Seguros	4	23.256	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>23.256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	1.949	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>1.949</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**CAROLINA BAÑARES HERNANDEZ**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	5	11.099	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>11.099</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	9	544.267	(210)	-	60.629
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>544.267</b>	<b>(210)</b>	<b>-</b>	<b>60.629</b>

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	38	131.035	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	3	180.096	(100)	-	60.093
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>311.131</b>	<b>(100)</b>	<b>-</b>	<b>60.093</b>

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 BLANC TORRES**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	38.805	189	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	8	29.343	53	-	-
Colocación Fondos Mutuos	2	4.229	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>72.377</b>	<b>243</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**CATALINA ANGELICA BLANC TORRES**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	9.678	66	-	-
Colocación Fondos Mutuos	1	1.673	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>11.351</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**CAMILA WAINAPEL DE LA BARRA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	20	131.162	489	-	11.841
Intermediación de operaciones a Plazo	38	237.392	353	20.401	20.401
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	13.631	-
Colocación Fondos Mutuos	8	623	-	-	-
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>369.177</b>	<b>842</b>	<b>34.032</b>	<b>32.242</b>

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

**YURY CECILIA JULIA TORRES VALENZUELA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	2.484	9	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>2.484</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**HERMAN ROBERTO BLANC CANESSA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	4.984	12	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>4.984</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**CLAUDIO FUENTES RONCALLO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	22.019	127	-	-
Colocación Fondos Mutuos	6	8.421	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>30.440</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2020**

**BANCO CONSORCIO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	18.521	528.490.013	53.444	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	4	15.417.262	(914)	-	-
Deuda Financiera	1	20.000.000	(122.692)	-	20.122.692
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	17	137.737.596	1.486	-	-
Cuentas Corrientes	4	14.864.820	(35.344)	-	-
Arriendo	12	161.766	(161.766)	-	-
Dividendos	1	2.579.233	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	(2.275.291)	-	83.203
<b>Total</b>	<b>18.560</b>	<b>719.250.690</b>	<b>(2.541.077)</b>	<b>-</b>	<b>20.205.895</b>

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	489	297.877.944	100.987	1.170.692	186.439
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	25	201.030.000	(7.552)	-	-
Asesorías Financieras	11	303.873	303.873	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	12	141.625	119.013	-	-
Colocación Fondos Mutuos	12	1.036.939	(780.864)	-	153.436
<b>Total</b>	<b>549</b>	<b>500.390.381</b>	<b>(264.543)</b>	<b>1.170.692</b>	<b>339.875</b>

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	92	73.742.469	6.194	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	8.430.000	(211)	-	-
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>82.172.469</b>	<b>5.983</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	5	1.780.356	71	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>1.780.356</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**INMOBILIARIA E INVERSIONES NUEVO SIGLO LIMITADA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	143.746	-	-	-
Total	9	143.746	-	-	-

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	6	5.147.457	206	-	-
Total	6	5.147.457	206	-	-

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 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	9	2.766.177	(2.969)	-	-
Total	9	2.766.177	(2.969)	-	-

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 TAGLE OJEDA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	254	-	-	-
Total	12	254	-	-	-

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 PKK LIMITADA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	2	12.000	-	-	-
Total	2	12.000	-	-	-

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

**PHILIPPE BURQ CERÓN**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	27.075	-	-	-
Total	12	27.075	-	-	-

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**ISABELLE BURQ CERÓN**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	44	138.266	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	10	30.245	-	-	-
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>168.511</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**GONZALO ARTURO GOTELLI MARAMBIO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	15	7.401	180	-	-
Colocación Fondos Mutuos	56	38.578	-	-	-
<b>Total</b>	<b>71</b>	<b>45.979</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**PAMELA PATRICIA FLORES CIFUENTES**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	42	83.475	-	-	-
<b>Total</b>	<b>42</b>	<b>83.475</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**FERNANDO MARTINEZ SANTANA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	260	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>260</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 DUSSAILANT**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	17.694	13	-	-
Colocación Fondos Mutuos	3	60.039	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>77.733</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	4	77.843	156	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	16	1.609.656	1.662	177.865	97.555
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>1.687.499</b>	<b>1.818</b>	<b>177.865</b>	<b>97.555</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**ANDREA MARCELA GODOY FIERRO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	18	20.819	140	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	16	1.243.180	(924)	-	85.216
Colocación Fondos Mutuos	32	44.819	-	-	-
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>1.308.818</b>	<b>(784)</b>	<b>-</b>	<b>85.216</b>

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	38	3.510.134	4.216	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	29	1.596.499	1.611	422.013	381.694
Colocación Fondos Mutuos	11	274.823	-	-	-
<b>Total</b>	<b>78</b>	<b>5.381.456</b>	<b>5.827</b>	<b>422.013</b>	<b>381.694</b>

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

**CARLOS GOTELLI MARAMBIO**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	13	3.982	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>3.982</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	1	5.900	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>5.900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	21.799	137	-	-
Colocación Fondos Mutuos	12	7.444	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>29.243</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**CAROLINA BAÑARES HERNANDEZ**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	1.002	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	13	792	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>1.794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**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	14	1.049.287	(674)	-	60.290
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>1.049.287</b>	<b>(674)</b>	<b>-</b>	<b>60.290</b>

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	32	132.857	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	10	426.776	(371)	-	-
<b>Total</b>	<b>42</b>	<b>559.633</b>	<b>(371)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**MAXIMILIANO OBACH LOPEZ**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	171.421	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	16	70.156	(20)	-	-
Colocación Fondos Mutuos	1	508	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>242.085</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 BLANC TORRES**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	9.220	31	-	-
Colocación Fondos Mutuos	8	35.789	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>45.009</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**XIMENA CRISTINA FIERRO RAMIREZ**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	460	6	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>460</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**CATALINA ANGELICA BLANC TORRES**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	3.027	24	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>3.027</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**CAMILA WAINAPEL DE LA BARRA**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	10.623	58	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	5	23.071	38	8.422	-
Colocación Fondos Mutuos	3	205	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>33.899</b>	<b>96</b>	<b>8.422</b>	<b>-</b>

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 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(d) 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:

<b>Ejecutivos principales</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	2.790.993	375.348
Compensaciones	40.881	3.685
Bono ejecutivo	1.128.359	-
Bono deposito convenido	90.423	-
Préstamos (Auxilio)	-	107.800
Préstamos (Senior)	177	-
Préstamos de apoyo crisis social	30.045	-
<b>Totales</b>	<b>4.080.878</b>	<b>486.833</b>

**(18) Inversiones en sociedades**

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

Al 30 de septiembre de 2021 no se registran inversiones valoradas por método de la participación.

a.1. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

<b>Nombre de la identidad</b>	<b>N° Acciones</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
		<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	1.943.900	1.833.900
Bolsa Electronica de Chile	100.000	63.340	64.430
Soc.Consorcio Corredores de Seguros	1	256	295
<b>Totales</b>		<b>2.007.496</b>	<b>1.898.625</b>

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

<b>Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	1.833.900	2.197.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	110.000	(363.100)
<b>Totales</b>	<b>1.943.900</b>	<b>1.833.900</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

<b>Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	64.430	72.300
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(1.090)	(7.870)
<b>Totales</b>	<b>63.340</b>	<b>64.430</b>

<b>Soc.Consorcio Corredora de Seguros</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	295	300
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(39)	(5)
<b>Totales</b>	<b>256</b>	<b>295</b>

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero de 2021 y 30 de septiembre de 2021 son:

<b>Evento</b>	<b>Monto</b>	<b>Fecha pago</b>
	<b>M\$</b>	
DIVIDENDO ADIC 155	16.400	24/09/2021
DIVIDENDO ADIC 154	15.750	18/06/2021
DIVIDENDO ADIC 153	86.330	07/05/2021
<b>Totales</b>	<b>118.480</b>	

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa Electrónica de Chile entre 01 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son:

<b>Evento</b>	<b>Monto</b>	<b>Fecha pago</b>
	<b>M\$</b>	
DIVIDENDO	2.929	19/05/2021
<b>Totales</b>	<b>2.929</b>	

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(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 2021**

Intangibles	Marcas y Licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-21	-	305.770	-	305.770
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 30-09-2021</b>	<b>-</b>	<b>305.770</b>	<b>-</b>	<b>305.770</b>
Amortización del ejercicio	-	(14.950)	-	(14.950)
Amortización acumulada	-	(255.124)	-	(255.124)
<b>Valor neto al 30-09-2021</b>	<b>-</b>	<b>35.696</b>	<b>-</b>	<b>35.696</b>

El cargo por amortización al 30 de septiembre de 2021 es de M\$14.950, el cual se clasifica en "Otros gastos de administración". Al 30 de septiembre de 2021 no existe evidencia de deterioro. Además, no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

**Al 31 de diciembre de 2020**

Intangibles	Marcas y Licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-20	-	305.771	-	305.771
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31-12-2020</b>	<b>-</b>	<b>305.771</b>	<b>-</b>	<b>305.771</b>
Amortización del ejercicio	-	(19.936)	-	(19.936)
Amortización acumulada	-	(235.188)	-	(235.188)
<b>Valor neto al 31-12-2020</b>	<b>-</b>	<b>50.647</b>	<b>-</b>	<b>50.647</b>

El cargo por amortización al 31 de diciembre de 2020 es de M\$19.936, el cual se clasifica en "Otros gastos de administración". Al 31 de diciembre de 2020 no existe evidencia de deterioro. Además, no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

**(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 2021**

Propiedades planta y equipo	Terrenos M\$	D° uso arrendamiento M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y utiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-21	-	740.065	450.335	94.501	-	1.284.902
Adiciones del ejercicio	-	-	2.592	-	-	2.592
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(147.084)	(62.721)	-	(209.804)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 30-09-2021</b>	<b>-</b>	<b>740.065</b>	<b>305.843</b>	<b>31.780</b>	<b>-</b>	<b>1.077.688</b>
Depreciación del ejercicio	-	(111.010)	(76.062)	(3.405)	-	(190.477)
Depreciación acumulada	-	(296.026)	(133.619)	(14.167)	-	(443.813)
<b>Valor neto al 30-09-2021</b>	<b>-</b>	<b>333.029</b>	<b>96.162</b>	<b>14.208</b>	<b>-</b>	<b>443.399</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**Al 31 de diciembre de 2020**

Propiedades planta y equipo	Terrenos M\$	D° uso arrendamiento M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y utiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-20	-	740.065	443.736	94.501	-	1.278.302
Adiciones del ejercicio	-	-	8.116	-	-	8.116
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(1.517)	-	-	(1.517)
<b>Valor bruto al 31-12-2020</b>	-	<b>740.065</b>	<b>450.335</b>	<b>94.501</b>	-	<b>1.284.901</b>
Depreciacion del ejercicio	-	(148.013)	(102.905)	(4.627)	-	(255.545)
Depreciacion acumulada	-	(148.013)	(177.693)	(72.282)	-	(397.988)
<b>Valor neto al 31-12-2020</b>	-	<b>444.039</b>	<b>169.737</b>	<b>17.592</b>	-	<b>631.368</b>

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

Adiciones	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Maquinarias y equipos	2.592	8.116
Muebles y utiles	-	-
D° uso arrendamiento	-	-
<b>Valor neto</b>	<b>2.592</b>	<b>8.116</b>

La Sociedad no presenta bajas en el período al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020.

**(21) Otros Activos**

El detalle de los "Otros Activos" al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Seguros contratados	16.209	8.542
Otros gastos anticipados	-	-
Remodelacion locales arrendados	-	-
<b>Totales</b>	<b>16.209</b>	<b>8.542</b>

**(22) Pasivos financieros a valor razonable**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene pasivos financieros a valor razonable.

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(23) Obligaciones por financiamiento**

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento:

Resumen	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Intermediación de Operaciones a término	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-
Obligaciones por Operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	121.204.594	176.284.039
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	330.707	448.272
<b>Total</b>	<b>121.535.301</b>	<b>176.732.311</b>

- a) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones a término al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- b) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones a plazo al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- c) Las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (contrato de retrocompra) son las siguientes:

**Al 30 de septiembre de 2021**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0,10	-	9.235.505	9.235.505	9.112.832
Personas jurídicas	0,11	3.261.904	108.586.462	111.848.366	110.701.389
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,07	-	120.723	120.723	119.858
<b>Total</b>		<b>3.261.904</b>	<b>118.063.413</b>	<b>121.325.317</b>	<b>120.053.937</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0,07	-	9.821.517	9.821.517	9.828.309
Personas jurídicas	0,08	26.219.515	140.097.501	166.317.016	166.277.845
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,08	-	145.506	145.506	145.841
<b>Total</b>		<b>26.219.515</b>	<b>150.064.524</b>	<b>176.284.039</b>	<b>176.251.995</b>

- d) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones a plazo al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

e) Otras obligaciones por financiamiento son las siguientes:

**Al 30 de septiembre de 2021**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,179	-	330.707	330.707
<b>Total</b>		-	<b>330.707</b>	<b>330.707</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,179	-	448.272	448.272
<b>Total</b>		-	<b>448.272</b>	<b>448.272</b>

**(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras**

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

Resumen	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	63.743.805	97.162.906
Otras obligaciones financieras	0,02	-
<b>Total</b>	<b>63.743.805</b>	<b>97.162.906</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(a) Línea de crédito utilizada:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	30/09/2021		31/12/2020	
	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
*Banco Santander	3.500.000.000	-	4.000.000	-
*Banco Chile	-	-	8.000.000	-
*Banco Bice	7.000.000.000	-	7.000.000	-
*Banco Security	7.000.000.000	-	8.000.000	-
*Banco Consorcio	16.000.000.000	-	10.000.000	-
*Banco Consorcio2	-	-	2.000.000	-
<b>Total</b>	<b>33.500.000.000</b>	<b>-</b>	<b>39.000.000</b>	<b>-</b>

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

Al 30 de septiembre de 2021

Préstamos bancarios	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
BANCO DEL ESTADO DE CHILE (vencimiento 19 de noviembre de 2021, tasa 2.22%)	CLP	2,22%	-	-	10.042.550	-	10.042.550
BANCO BICE (vencimiento 5 de octubre de 2021, tasa 2.232%)	CLP	2,23%	-	-	3.712.617	-	3.712.617
BANCO DEL ESTADO DE CHILE (vencimiento 12 de octubre de 2021, tasa 1.98%)	CLP	1,98%	-	-	20.052.800	-	20.052.800
BANCO BICE (vencimiento 19 de octubre de 2021, tasa 2.244%)	CLP	2,24%	-	-	4.912.523	-	4.912.523
BANCO BICE (vencimiento 19 de octubre de 2021, tasa 2.244%)	CLP	2,24%	-	-	5.012.778	-	5.012.778
BANCO CONSORCIO (vencimiento 25 de octubre de 2021, tasa 2.7096%)	CLP	2,71%	-	-	20.010.537	-	20.010.537
<b>Total</b>					<b>63.743.805</b>		<b>63.743.805</b>

Al 31 de diciembre de 2020

Préstamos bancarios	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Banco ESTADO (vencimiento 24 de Febrero de 2021, (tasa 1,74%).	CLP	1,74%	-	-	10.031.417	-	10.031.417
Banco ESTADO (vencimiento 24 de Febrero de 2021, (tasa 1,74%).	CLP	1,74%	-	-	10.031.417	-	10.031.417
Banco ESTADO (vencimiento 17 de Mayo de 2021, (tasa 1,8%).	CLP	1,80%	-	-	20.044.000	-	20.044.000
Banco BICE (vencimiento 04 de Febrero de 2021, (tasa 1,944%).	CLP	1,94%	-	-	8.315.502	-	8.315.502
Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2021, (tasa 1,944%).	CLP	1,94%	-	-	3.702.797	-	3.702.797
Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2021, (tasa 1,944%).	CLP	1,94%	-	-	15.011.340	-	15.011.340
Banco Consorcio (vencimiento 08 de Enero de 2021, (tasa 1,9896%).	CLP	1,99%	-	-	20.122.692	-	20.122.692
Banco BICE (vencimiento 22 de Febrero de 2021, (tasa 1,944%).	CLP	1,94%	-	-	4.901.852	-	4.901.852
Banco BICE (vencimiento 22 de Febrero de 2021, (tasa 1,944%).	CLP	1,94%	-	-	5.001.889	-	5.001.889
<b>Total</b>					<b>97.162.906</b>		<b>97.162.906</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

**Al 30 de septiembre de 2021**

Tipo Obligación Financiera	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodia extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0.75%	-	-	0,02	-	0,02
<b>Total</b>				-	-	<b>0,02</b>	-	<b>0,02</b>

(\*) 1% anual (0.75% + Federal Funds Target que equivale a 0.25%)

Modificación Saldo Deudor

Sobregiro	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodia extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0.75%	0	0	0,03	0	0

**Al 31 de diciembre de 2020**

Tipo Obligación Financiera	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodia extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0.75%	-	-	0	-	-
<b>Total</b>				-	-	<b>0</b>	-	<b>-</b>

**(25) Acreedores por intermediación**

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Intermediación de Operaciones a término	9.738.938	17.623.138
Intermediación de Operaciones a plazo	4.342.803	14.009.940
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	337	-
<b>Total</b>	<b>14.082.077</b>	<b>31.633.078</b>

**(a) Intermediación operaciones a término**

Contrapartes	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Personas naturales	2.218.348	6.326.792
Personas Jurídicas	2.271.832	915.808
Intermediarios de valores	3.656.664	10.085.503
Inversionistas Institucionales	1.580.253	108.596
Entidades relacionadas	11.841	186.439
<b>Total</b>	<b>9.738.938</b>	<b>17.623.138</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(b) Intermediación de operaciones a plazo**

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

**Al 30 de septiembre de 2021**

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	193.388	1.485.844	-	-	1.679.233
Personas Jurídicas	-	70.176	-	-	70.176
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	211.362	1.778.067	-	-	1.989.429
Entidades relacionadas	9.002	594.963	-	-	603.966
<b>Total</b>	<b>413.752</b>	<b>3.929.051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.342.803</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

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	500.946	1.589.884	-	-	2.090.830
Personas Jurídicas	629.552	9.605.875	-	-	10.235.427
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	1.204.433	-	-	-	1.204.433
Entidades relacionadas	47.015	432.235	-	-	479.250
<b>Total</b>	<b>2.381.946</b>	<b>11.627.994</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.009.940</b>

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

**Al 30 de septiembre de 2021**

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	-	95	-	-	95
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	225	17	-	-	242
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>225</b>	<b>112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>337</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

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	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(26) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia**

La Sociedad mantiene "Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia" de acuerdo con el siguiente cuadro:

Contrapartes	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Personas Naturales	-	37.671
Personas Jurídicas	34.578	-
Intermediarios de Valores	1.055.783	134.755
Inversionistas Institucionales	251.940	-
Entidades Relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>1.342.301</b>	<b>172.426</b>

**(27) Otras cuentas por pagar**

El detalle de los saldos de las cuentas "Otras cuentas por pagar" al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Cuentas por pagar clientes	20.662.758	15.679.307
Dividendos mínimos por pagar	2.624.968	2.111.003
Recaudación por distribuir	508.971	669.347
Vencimientos por Pagar	332.738	254.436
Cuentas por pagar empleados	350.340	266.554
Provision IAS	191.341	141.095
Proveedores	154.577	148.931
Cheques caducados	102.036	93.666
Varios Acreedores	22.563	20.275
Cheques Girados y no Cobrados	7.085	-
<b>Totales</b>	<b>24.957.379</b>	<b>19.384.614</b>

**(28) Provisiones**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las provisiones es el siguiente:

Provisiones	30/09/2021		
	Gastos Comercialización	Gastos Remuneraciones y de Personal	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2021	117.258	-	117.258
Provisiones constituidas	3.660.298	1.331.790	4.992.089
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas	3.365.466	1.331.790	4.697.256
<b>Totales</b>	<b>412.090</b>	<b>-</b>	<b>412.090</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Provisiones	31/12/2020		
	Gastos Comercialización	Gastos Remuneraciones y de Personal	Total
	M\$		M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	310.020	-	310.020
Provisiones constituidas	4.515.559	1.624.700	6.140.259
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas	4.708.321	1.624.700	6.333.021
<b>Totales</b>	<b>117.258</b>	<b>-</b>	<b>117.258</b>

**(29) Resultado por líneas de negocio**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de los resultados por líneas de negocio es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total	
	Utilidad	Perdida	Ajuste a valor razonable		Venta Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Perdida		
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				M\$
Intermediación	3.378.949	190.510	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.188.439
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	1.250.997	757.259	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	493.738
Colocación agente de venta seguros	96.641	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.641
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	92.892	1.125.088	654.694	100.685	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	478.187
Renta Fija	-	-	1.012.523	886.499	4.038.254	1.665.191	-	10	7.118.519	1.250.062	12.407.078	-	-	15.162	-	-	-	20.759.450
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	180.910	3.111.599	-	-	-	-	-	-	-	-	821.723	-	-	-	-	(3.752.412)
Intermediación agencia	-	27.576	-	-	33.514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.938
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	12.874	921.295	-	312.847	-	-	-	-	-	(1.221.268)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	530.133	-	-	-	-	-	-	-	-	530.133
Derivados	-	-	14.625.999	23.296.711	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.670.712)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	20.608	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.608
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	384.504	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	384.504
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	2.306.480	284.026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.022.454
Obligación por Arrendamiento	195.147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195.147
Ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.326.846</b>	<b>975.345</b>	<b>18.125.912</b>	<b>27.671.727</b>	<b>5.196.856</b>	<b>2.319.885</b>	<b>100.685</b>	<b>10</b>	<b>7.661.526</b>	<b>2.171.357</b>	<b>12.407.078</b>	<b>1.134.570</b>	<b>-</b>	<b>15.162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.530.847</b>

**Al 30 de septiembre de 2020**

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total	
	Utilidad	Perdida	Ajuste a valor razonable		Venta Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Perdida		
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				M\$
Intermediación	2.507.358	225.662	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.281.696
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	1.027.931	567.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	460.726
Colocación agente de venta seguros	88.120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.120
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	126.615	292.856	938.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(772.159)
Renta Fija	-	-	2.903.673	1.216.601	1.890.202	810.160	-	227.152	9.902.806	1.498.283	8.669.198	1.480.186	1.810	-	-	-	-	18.135.307
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	14.446	1.701.167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.686.721)
Intermediación agencia	-	19.189	-	-	6.894	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.295)
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	21.074	2.492.920	21.973	-	-	-	-	-	-	(2.449.873)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	186.995	-	-	-	-	-	-	-	-	186.995
Derivados	-	-	10.457.160	14.419.481	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.962.321)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	16.249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.249
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	245.215	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245.215
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	455.317	1.022.176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(566.859)
Obligación por Arrendamiento	217.979	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217.979
Ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.102.852</b>	<b>812.056</b>	<b>13.830.596</b>	<b>18.486.040</b>	<b>2.189.952</b>	<b>1.748.560</b>	<b>-</b>	<b>227.152</b>	<b>10.110.875</b>	<b>3.991.203</b>	<b>8.691.171</b>	<b>1.480.186</b>	<b>1.810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.182.059</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

**(30) Contingencias y compromisos**

- (a) Compromisos directos: Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no hay compromisos ni garantías otorgadas.
- (b) Garantías reales: Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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 Comisión para el Mercado Financiero 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.
- (e) Garantías personales: 30 de septiembre de 2021 y 2020 la Sociedad no ha otorgado garantías personales.
- (f) 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 2022.

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 2021.

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 Compañía de Seguros Generales Continental S.A, siendo su vencimiento el 15 de abril de 2022.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$ 30.218.945.- 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\$ 33.112.289.-

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 2021 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 5.287.928.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 5.415.130.- y a costo amortizado M\$ 5.517.951.-

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**Al 30 de septiembre de 2021**

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	523.875.070	172.729.034	-	-	-	-	779.403.739
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	4.132.534	-	-	-	-	-	4.157.384
<b>Total</b>	<b>528.007.604</b>	<b>172.729.034</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>700.736.638</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	65,94%	98,63%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	73,61%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,03%	1,37%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	34,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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	22.830.071	138.672.685	-	-	-	-	161.502.755
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	414.401	-	-	-	-	-	414.401
<b>Total</b>	<b>23.244.471</b>	<b>138.672.685</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>161.917.156</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	96,03%	99,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,16%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	3,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

**Al 30 de diciembre de 2020**

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	502.761.439	253.683.565	-	-	-	-	756.445.004
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	4.233.532	-	-	-	-	-	4.233.532
<b>Total</b>	<b>506.994.971</b>	<b>253.683.565</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>760.678.536</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	66,96%	98,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	77,14%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,09%	1,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	32,95%	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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	34.026.740	68.808.075	-	-	-	-	102.834.815
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	310.373	-	-	-	-	-	310.373
<b>Total</b>	<b>34.337.113</b>	<b>68.808.075</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103.145.188</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	97,99%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,04%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	2,01%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(31) Patrimonio**

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

**(a) Capital**

Capital	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	34.271.059	34.271.059
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<b>34.271.059</b>	<b>34.271.059</b>

a.1. Estructura accionaria al cierre del ejercicio

Total accionistas o socios	2
Total acciones	16.133.613
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	16.133.613
Capital social	34.271.059
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	34.271.059

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

**(b) Reservas**

**30 de septiembre 2021**

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021	1.073.625	-	69.639	1.143.264
Resultados integrales del ejercicio	87.020	-	-	87.020
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-	(18.064)	(18.064)
<b>Total 30-09-2021</b>	<b>1.160.645</b>	<b>-</b>	<b>51.575</b>	<b>1.212.220</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

31 de diciembre de 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	1.338.788	-	43.477	1.382.265
Resultados integrales del ejercicio	(265.163)	-	-	(265.163)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-	26.162	26.162
<b>Total 31-12-2020</b>	<b>1.073.625</b>	<b>-</b>	<b>69.639</b>	<b>1.143.264</b>

**(c) Resultados acumulados**

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

Resultados acumulados	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	25.808.839	19.790.629
Resultado del ejercicio anterior	7.036.677	8.597.443
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	(2.579.233)
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-
<b>Total</b>	<b>32.845.516</b>	<b>25.808.839</b>

**(32) Sanciones**

**Año 2021:**

Con fecha 26 de enero 2021, la Sociedad fue multada con \$35.442 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por modificación y actualización representante legal.

Con fecha 26 de enero 2021, la Sociedad fue multada con \$85.365 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1829.

Con fecha 25 de febrero 2021, la Sociedad fue multada con \$14.562 por parte de Bolsa Electrónica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 30 de abril 2021, la Sociedad fue multada con \$22.121 por parte de Bolsa Electrónica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 27 de mayo 2021, la Sociedad fue multada con \$649.984 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por multas DJ Renta.

Con fecha 31 de mayo 2021, la Sociedad fue multada con \$451.602 por parte de Bolsa Electrónica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Con fecha 30 de junio 2021, la Sociedad fue multada con \$22.282 por parte de Bolsa Electrónica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 27 de julio 2021, la Sociedad fue multada con \$163.667 por parte de Bolsa Electronica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora

Con fecha 26 de agosto 2021, la Sociedad fue multada con \$14.968 por parte de Bolsa Electronica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora

Con fecha 28 de septiembre 2021, la Sociedad fue multada con \$7.522 por parte de Bolsa Electronica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora

**Año 2020:**

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 27 de enero 2020, la Sociedad fue multada con \$21.254 por parte de Bolsa Electrónica de Chile, por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 25 de febrero 2020, la Sociedad fue multada con \$14.232 por parte de Bolsa Electrónica de Chile, por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 03 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$467.914 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1922 y N°1942 Año 2019.

Con fecha 11 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$202.822 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1899 y N°1942.

Con fecha 19 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$198.083 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1871 y N°1922.

Con fecha 26 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$7.149 por parte de Bolsa Electrónica de Chile, por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 26 de mayo 2020, la Sociedad fue multada con \$122.045 por parte de Bolsa Electrónica de Chile, por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 12 de junio 2020, la Sociedad fue multada con \$1.502.399 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1862, N°1894, N°1913, N°1922, N°1932 y N°1942.

Con fecha 25 de junio 2020, la Sociedad fue multada con \$21.522 por parte de Bolsa Electrónica de Chile, por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

Con fecha 28 de septiembre 2020, la Sociedad fue multada con \$294.255 por parte de Bolsa Electrónica de Chile, por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Con fecha 24 de diciembre 2020, la Sociedad fue multada con \$406.985 por parte de Bolsa Electrónica de Chile, por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora.

**(33) Hechos relevantes**

**Año 2021**

Con fecha 24 de junio de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio N°254 de la Sociedad, se ratificó en el cargo de Oficial de Cumplimiento a Álvaro Larraín Prieto y se designó como subrogante a Maria Eugenia Ramos Llanquinao.

Con fecha 27 de abril de 2021 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 2020 y aprobaron unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2020.

Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de los Auditores Externos.

Por otra parte, y luego de un breve debate, los accionistas presentes, que representan el 100% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad, acuerdan por unanimidad no efectuar un reparto de dividendos.

Se deja constancia que las utilidades obtenidas, esto es la suma de M \$7.036.677.- no serán capitalizadas.

En relación con la designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2021, los señores accionistas acordaron designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada.

Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2020.

Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2020 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 2021 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.

Se tomó conocimiento de que no hubo sanciones aplicadas a la Corredora por la Comisión para el Mercado Financiero.

Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el Diario "El Líbero".

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 25 de marzo de 2021, se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para el día 27 de abril de 2021, a las 09:00 horas, en nuestras oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Sur 130, piso 5, comuna de Las Condes, con el objeto de tratar todas las materias propias de la competencia de esta clase de Juntas.

Con fecha 24 de abril de 2020 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 2019 y aprobaron unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2019.

Se acordó renovar el directorio para los próximos 3 años, el que estará compuesto por Sara Marcela Cerón Cerón, Raimundo Tagle Swett, Andrea Godoy Fierro, Gonzalo Arturo Gotelli Marambio y Sandro Eliecer Araya Molina.

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 efectuar un reparto de dividendos por un total de \$2.579.232.789 equivalente al 30% de la Utilidad del ejercicio del año 2019

En relación con la designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2020, los señores accionistas acordaron designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2019.

Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2019 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 2020 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.

Se tomó conocimiento de que no hubo sanciones aplicadas a la Corredora por la Comisión para el Mercado Financiero.

Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el Diario "El Líbero".

Con fecha 26 de marzo de 2020 en Sesión Ordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de abril de 2020 a las 10:00 horas, en sus oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Sur 130, piso 5, Las Condes, Santiago.

Las materias a tratar en la Junta Ordinaria de Accionistas serán las siguientes:

1. Pronunciarse sobre la Memoria, Balance, Estados Financieros e Informe de la Empresa de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.
2. Distribución de utilidades del ejercicio 2019, y si procediere, reparto de dividendos.
3. Renovación del Directorio.
4. Fijación de la remuneración de los directores para el ejercicio 2020.
5. Designación de la Empresa de Auditoría Externa para el ejercicio 2020.
6. Designación de los clasificadores de riesgo de la Sociedad.
7. Dar a conocer las operaciones con partes relacionadas del Título XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.
8. Designación del periódico donde se efectuarán las publicaciones sociales.
9. Otras materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 08 de noviembre de 2019, en sesión Extraordinaria de Directorio, don José Francisco Pérez Ojeda informó de su renuncia al cargo de Gerente General, asumiendo nuevos desafíos dentro del grupo Consorcio Financiero. En su reemplazo se acordó designar como Gerente General a don Pablo Lillo Dussaillant, quien se desempeñaba como Gerente Comercial de la compañía.

Con fecha 27 de junio de 2019, en sesión Ordinaria de Directorio N° 230 de la sociedad, el señor Ramiro Méndez Montes presentó su renuncia al cargo de Director de la Compañía, la que se hizo efectiva inmediatamente. En la misma sesión de Directorio se designó como nuevo director a don Sandro Eliecer Araya Molina, quien asumió el cargo inmediatamente hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 28 de marzo de 2019 en Sesión Ordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de abril de 2019 a las 08:00 horas, en sus oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Sur 130, piso 5, Las Condes, Santiago.

Las materias a tratar en la Junta Ordinaria de Accionistas serán las siguientes:

1. Aprobar el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2018.
2. La renovación del Directorio
3. Determinar la remuneración de los miembros del Directorio.
4. Pronunciarse sobre la distribución de dividendos.
5. Revisar el Informe de los Auditores Externos.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. Designar a los auditores externos y los clasificadores de riesgo para el ejercicio 2019.
7. Informar sobre los Hechos Esenciales informados a la CMF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2018.
8. Designar el periódico donde se realizarán las publicaciones del año 2019
9. Cualquier otra materia que sea propia de esta Junta Ordinaria de Accionistas.

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.

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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 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. 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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 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.

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 dividendo 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 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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.

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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.

#### **Año 2020**

Con fecha 24 de abril de 2020 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 2019 y aprobaron unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2019.

Se acordó renovar el directorio para los próximos 3 años, el que estará compuesto por Sara Marcela Cerón Cerón, Raimundo Tagle Swett, Andrea Godoy Fierro, Gonzalo Arturo Gotelli Marambio y Sandro Eliecer Araya Molina.

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 efectuar un reparto de dividendos por un total de \$2.579.232.789 equivalente al 30% de la Utilidad del ejercicio del año 2019

En relación con la designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2020, los señores accionistas acordaron designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada.

Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2019.

Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2019 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 2020 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.

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Se tomó conocimiento de que no hubo sanciones aplicadas a la Corredora por la Comisión para el Mercado Financiero.

Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el Diario "El Líbero".

Con fecha 26 de marzo de 2020 en Sesión Ordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de abril de 2020 a las 10:00 horas, en sus oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Sur 130, piso 5, Las Condes, Santiago.

Las materias a tratar en la Junta Ordinaria de Accionistas serán las siguientes:

10. Pronunciarse sobre la Memoria, Balance, Estados Financieros e Informe de la Empresa de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.
11. Distribución de utilidades del ejercicio 2019, y si procediere, reparto de dividendos.
12. Renovación del Directorio.
13. Fijación de la remuneración de los directores para el ejercicio 2020.
14. Designación de la Empresa de Auditoría Externa para el ejercicio 2020.
15. Designación de los clasificadores de riesgo de la Sociedad.
16. Dar a conocer las operaciones con partes relacionadas del Título XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.
17. Designación del periódico donde se efectuarán las publicaciones sociales. Otras materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

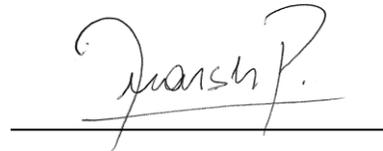
**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

**(34) Hechos posteriores**

Entre el 1 enero de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



Pablo Lillo Dussailant  
Gerente General



Alvaro Marsh Palacios  
Subgerente Control Financiero