

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
e informe de los auditores independientes

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Consortio Corredores de Bolsa S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Consortio Corredores de Bolsa S.A. (en adelante “la Corredora”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Corredora es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Corredora con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Corredora. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. al 31 de diciembre 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros.


Febrero 16, 2022
Santiago, Chile


Juan Carlos Jara M.
Socio

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	36.609.443	19.635.336
Instrumentos financieros		286.551.401	334.784.606
A valor razonable - Cartera propia disponible		16.070.674	4.704.097
Renta variable (IRV)	9	5.174.363	2.427.008
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	10.896.311	2.277.089
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	5.590.183	23.338.102
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera Negociación		5.590.183	23.338.102
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	240.070	13.413.306
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	66.783.789	122.170.735
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	168.249.460	152.515.350
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		29.617.225	18.643.015
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	25.644.067	14.660.575
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	3.973.158	3.982.440
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	26.539.807	32.218.971
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	1.666.492	1.184.541
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		50.857	2.569
Otras cuentas por cobrar	15	2.546.642	2.102.659
Impuestos por cobrar	16	782.080	-
Impuestos diferidos	16	5.650.982	1.960.895
Inversiones en sociedades	18	1.850.707	1.898.625
Intangibles	19	30.712	50.647
Propiedades, planta y equipo	20	381.266	631.368
Otros activos	21	9.331	8.542
Total Activos		362.669.720	394.478.758

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros		218.879.293	275.465.741
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	345.438	1.570.524
Obligaciones por financiamiento	23	168.517.740	176.732.311
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	168.227.681	176.284.039
Otras	23	290.059	448.272
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	50.016.115	97.162.906
Acreeedores por intermediación	25	25.924.765	31.633.078
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	781.408	172.426
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	-	-
Otras cuentas por pagar	27	41.276.250	19.384.614
Provisiones	28	525.833	117.258
Impuestos por pagar	16	552.584	1.556.805
Impuestos diferidos	16	-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		287.940.133	328.329.922
PATRIMONIO			
Capital	31	34.271.059	34.271.059
Reservas	31	1.134.392	1.143.264
Resultados acumulados	31	32.845.516	25.808.839
Resultado del ejercicio		9.255.172	7.036.677
Dividendos provisorios o participaciones		(2.776.552)	(2.111.003)
Total Patrimonio		74.729.587	66.148.836
Total Pasivos y Patrimonio		362.669.720	394.478.758

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2021 Al 31-12-2021 M\$	01-01-2020 Al 31-12-2020 M\$
Estado de resultados			
Resultado por intermediacion			
Comisiones por operaciones bursatiles	29	4.347.932	3.214.660
Comisiones por operaciones extra bursatiles	29	24.949	39.667
Gastos por comisiones y servicios	29	(513.001)	(299.663)
Otras comisiones	29	30.621	42.038
Total resultado por intermediacion		3.890.501	2.996.702
Ingresos por servicios			
Ingresos por administracion de cartera	29	27.531	21.735
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorias financieras		556.773	303.873
Otros ingresos por servicios	29	2.172.335	1.803.313
Total ingresos por servicios		2.756.639	2.128.921
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	29	2.583.924	109.639
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(9.093.028)	8.732.331
A costo amortizado	29	19.252.894	4.430.412
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	779.835	242.931
Total resultado por instrumentos financieros		13.523.625	13.515.313
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento	29	(2.296.382)	(2.442.927)
Otros gastos financieros	29	(1.763.942)	(2.082.749)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(4.060.324)	(4.525.676)
Gastos de administracion y comercializacion			
Remuneraciones y gastos de personal		(2.261.150)	(2.109.358)
Gastos de comercializacion		(2.503.944)	(1.882.873)
Otros gastos de administracion		(1.436.309)	(1.273.385)
Total gastos de administracion y comercializacion		(6.201.403)	(5.265.616)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	6	165.287	(126.968)
Resultado de inversiones en sociedades		136.111	180.706
Otros ingresos (gastos)		(75.741)	(10.343)
Total otros resultados		225.657	43.395
Resultado ante de impuesto a la renta		10.134.695	8.893.039
Impuesto a la renta	16	(879.523)	(1.856.362)
Utilidad (perdida) del ejercicio		9.255.172	7.036.677

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2021 Al 31-12-2021 M\$	01-01-2020 Al 31-12-2020 M\$
Estado de otros resultados integrales			
Utilidad (perdida) del ejercicio		9.255.172	7.036.677
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Revalorización de propiedades planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(47.870)	(370.970)
Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		16.007	35.838
Impuestos a la renta de otros resultados integrales		22.991	96.131
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(8.872)	(239.001)
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		9.246.300	6.797.676

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Reservas revalorización propiedades, plata y equipo M\$	Otras M\$	Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total 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		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integrales del ejercicio		-	(8.872)	-	-	-	9.255.172	-	9.246.300
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (carga) a patrimonio		-	(8.872)	-	-	-	-	-	(8.872)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	9.255.172	-	9.255.172
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	7.036.677	(7.036.677)	-	-
Dividendos o participes distribuidas	31	-	-	-	-	-	-	(665.549)	(665.549)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31-12-2021		34.271.059	1.090.915	-	43.477	32.845.516	9.255.172	(2.776.552)	74.729.587
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		-	(239.001)	-	-	-	7.036.677	-	6.797.676
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (carga) a patrimonio		-	(239.001)	-	-	-	-	-	(239.001)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	7.036.677	-	7.036.677
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	8.597.443	(8.597.443)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	31	-	-	-	-	(2.579.233)	-	468.230	(2.111.003)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31-12-2020		34.271.059	1.099.787	-	43.477	25.808.839	7.036.677	(2.111.003)	66.148.836

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020

Estado de Flujos de Efectivo	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación			
Comisiones recaudadas (pagadas)		3.890.501	2.996.702
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		14.479.267	10.847.855
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		5.514.128	3.029.323
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(28.836)	28.034
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		408.434	7.893.732
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(2.468.400)	(1.844.639)
Impuestos pagados		(36.992)	(46.353)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(4.542.187)	(7.075.657)
Flujo neto originado por actividades de la operación		17.215.915	15.828.997
Flujo neto originado por actividades de financiamiento			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(539.286)	(1.685.272)
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		-	-
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento		(539.286)	(4.264.505)
Flujo neto originado por actividades de inversión			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	18	136.111	180.711
Incorporación de propiedades, planta y equipo	20	(3.920)	(4.965)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		132.191	175.746
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio		16.808.820	11.740.238
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		165.287	(126.968)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		16.974.107	11.613.270
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	7	19.635.336	8.022.066
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	36.609.443	19.635.336

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron aprobados por el Directorio en sesión el día 16 de Febrero de 2022.

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.

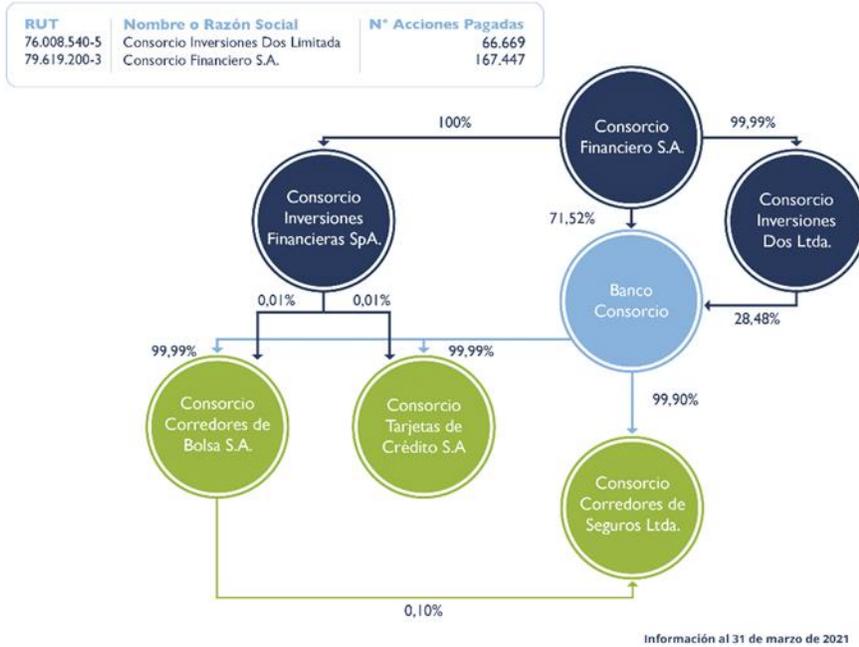
La estructura de accionistas se compone de la siguiente forma:

Accionistas	% Participación
Banco Consortio	99,99
Consortio Inversiones Spa	0,01

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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: Consortio Financiero S.A. es titular de 167.447 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 71,52% y Consortio Inversiones Dos Limitada es titular de 66.669 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 28,48%. Los accionistas de Consortio 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:

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

31-12-2021

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
Renta Variable	14.254	21
Fondos Mutuos	22.093	24
Renta Fija	375	12
Inst. Intermediación Financiera	1.339	10
Pactos	218	10
Simultaneas	332	4
Venta Corta	9	-
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 31 de diciembre de 2021 y 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021.

(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	31-12-2021 \$	31-12-2020 \$
Unidad de fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar*	849,44	709,60
Euro*	963,52	868,65
Dólar Australiano*	615,58	540,36
Libra Esterlina*	1145,57	956,85
Peso Mexicano*	41,30	35,55
Franco Suizo*	928,96	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 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen reclasificaciones de cuentas contables significativas, que afecten la presentación de los estados financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de principales políticas contables:

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“Interbank Offered Rates”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-exresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) para proporcionar a los arrendatarios una exención para evaluar si las concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 son una modificación al arrendamiento. En la fecha de emisión, el expediente práctico estaba limitado a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba solamente pagos originalmente adeudados en o antes del 30 de junio de 2021. Dado que los arrendadores continúan otorgando concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 a arrendatarios y dado los efectos de la pandemia continúan y son significativos, el IASB decidió extender el período sobre el cual el expediente práctico se encuentra disponible.

Los cambios enmiendan NIIF 16 para:

- Permitir a un arrendatario aplicar el expediente práctico a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados al o antes del 30 de junio de 2022 (en lugar de solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021);
- Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo para períodos anuales de reporte que comiencen en o después del 1 de abril de 2021;
- Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo retrospectivamente, reconociendo el efecto acumulado de aplicar inicialmente la enmienda como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al inicio del período anual de reporte en el cual el arrendatario aplica por primera vez las enmiendas; y
- Especificar que, en el período de reporte en el cual un arrendatario aplica por primera vez las modificaciones, un arrendatario no está obligado a revelar la información solicitada en párrafo 28(f) de NIC 8.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2021 (se permite su aplicación anticipada, incluyendo en estados financieros que no han sido todavía autorizados para emisión a la fecha en que la enmienda fue emitida)

Al 31 de diciembre de 2021 la aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrán 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:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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 NIC 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 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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 periodos 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 y NIC 41)

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 periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

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 periodos 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 31 de diciembre de 2021 y 2020

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.

Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)

Las enmiendas cambian los requerimientos en NIC 1 con respecto a revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”. La información de una política contable es material si, cuando es considerada en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de la entidad, puede ser razonablemente esperado que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósitos generales tomen sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de sustento en NIC 1 también se han modificado para aclarar que la información de una política contable que se relaciona con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones es inmaterial y no necesita ser revelada. La información de una política contable podría ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los importes son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de una política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es por sí misma material.

El IASB también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de un “proceso de materialidad de cuatro pasos” descritos en NIIF – Declaración Práctica 2.

Las enmiendas a NIC 1 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023, se permite su aplicación anticipada y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a NIIF – Declaración Práctica 2 no contienen una fecha efectiva o requerimientos de transición.

Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.

La definición de un cambio en una estimación contable fue eliminada. Sin embargo, el IASB retuvo el concepto de cambios en estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un input o en una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores.

El IASB agregó dos ejemplos (Ejemplos 4-5) a la Guía sobre implementación de NIC 8, que se adjunta a la Norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (Ejemplo 3) dado que podría causar confusión a la luz de las enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)

Las enmiendas introducen excepciones adicionales de la excepción de reconocimiento inicial. Según las enmiendas, una entidad no aplica la exención del reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles.

Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad financiera ni la tributaria. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 en la fecha de inicio de un arrendamiento.

Tras las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el correspondiente activo y el pasivo por impuestos diferidos, y el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos está sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El IASB también agregó un ejemplo ilustrativo en NIC 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del período comparativo más reciente presentado. Adicionalmente, al inicio del período comparativo más reciente una entidad reconoce:

- Un activo por impuesto diferido (en la medida que sea probable que utilidades tributarias estarán disponibles contra las cuales la diferencia tributaria deducible puede ser utilizada) y un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporales deducibles e imponibles asociadas con:
 - Derecho de uso de activos y pasivos por arrendamientos
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los correspondientes importes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulado de aplicar las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) a esa fecha

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas nuevas enmiendas.

c) Cambios Contables

Año 2021

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido cambios contables que afecten los presentes Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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, entendiéndose 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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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 actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

(e).2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(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.

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(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 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 se consideró el precio de la última transacción registrada en dicho mes.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre 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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(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 31 de diciembre de 2021 y 2020 no hay indicios de deterioro.

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.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(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.
- 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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.
- 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

- 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 CCB. Para realizar sus funciones, el Comité se informa a través de una serie de estudios, informes e indicadores tanto del mercado de renta fija y variable como de emisores y contrapartes.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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 diciembre 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.

31 de diciembre de 2021

Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio	Impacto (\$MM)	% Sobre Patrimonio
Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado	(5.788)	-7,74%
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.681)	-2,25%
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(517)	-0,69%
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(2.040)	-2,73%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

31 de diciembre de 2020

Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio	Impacto (\$MM)	% Sobre Patrimonio
Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado	(9.743)	-14,73%
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.762)	-2,66%
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(243)	-0,37%
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(1.661)	-2,51%

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 diciembre 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.

(c) 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.

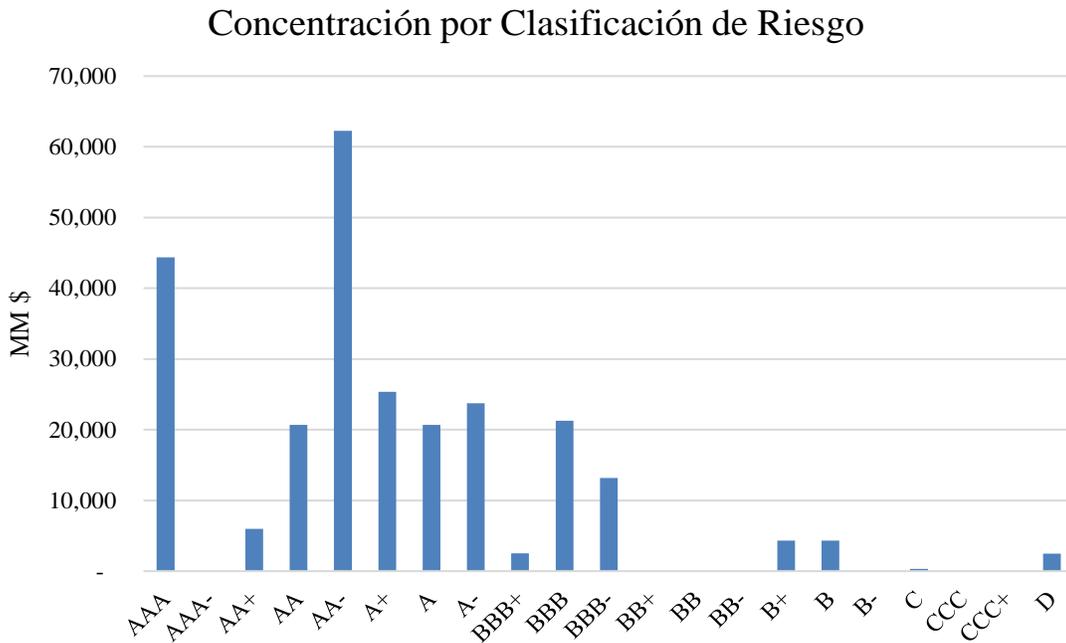
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

	Máxima exposición	
	2021 M\$	2020 M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	16.070.674	4.704.097
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	5.590.183	23.338.102
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	361.115	15.676.647
A costo amortizado - Cartera propia disponible	66.783.789	122.170.735
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	168.249.460	152.515.350
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29.617.225	18.643.015
Totales	286.672.446	337.047.946

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 80,74% (MM\$ 203.058) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:

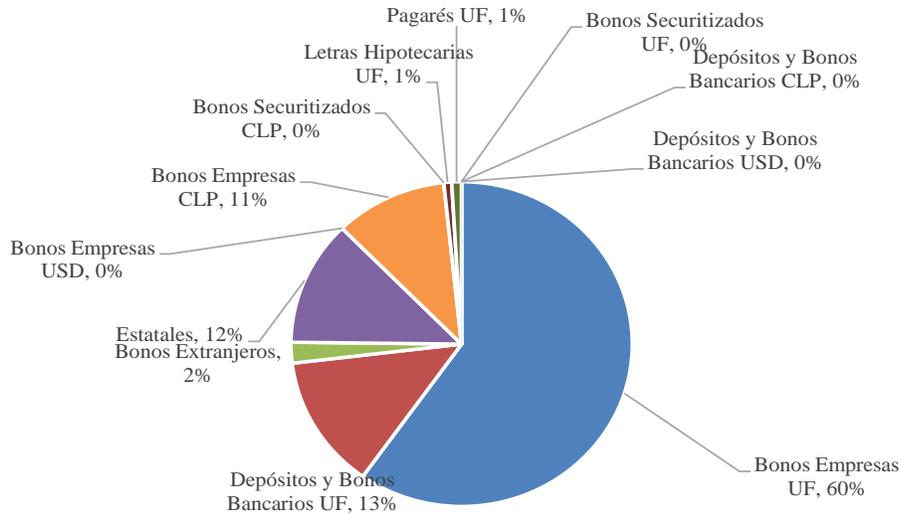


CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

En relación con la composición del total de la cartera de instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2021, se destacan los bonos de empresas reajustables, equivalentes a 60%; los bonos y depósitos bancarios reajustables, que representan el 13%; los bonos empresas en pesos con un 11%; 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\$ 25.644 y MM\$ 3.973, respectivamente al 31 de diciembre de 2021. Por otro lado, al 31 de diciembre de 2020 los montos vigentes de las operaciones simultáneas y compras con pactos, ascendían a MM\$ 8.788 y MM\$ 3.982, respectivamente.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(d) 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:

31 de diciembre de 2021

Vencimiento promedio	Valor presente (MM\$)	Proporción	Proporción acumulada
Entre 1 y 5 Días	17.073	10,15%	10,15%
Entre 6 y 10 Días	-	0,00%	10,15%
Entre 11 y 15 Días	-	0,00%	10,15%
Entre 16 y 20 Días	-	0,00%	10,15%
Mayor a 20 Días	151.154	89,85%	100,00%
Total al 31-12-2021	168.227	100,00%	

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

31 de diciembre de 2020

Vencimiento promedio	Valor presente (MM\$)	Proporción	Proporción acumulada
Entre 1 y 5 Días	14.214	8,06%	8,06%
Entre 6 y 10 Días	15.087	8,56%	16,62%
Entre 11 y 15 Días	3.801	2,16%	18,78%
Entre 16 y 20 Días	-	0,00%	18,78%
Mayor a 20 Días	143.183	81,22%	100,00%
Total al 31-12-2020	176.285	100,00%	

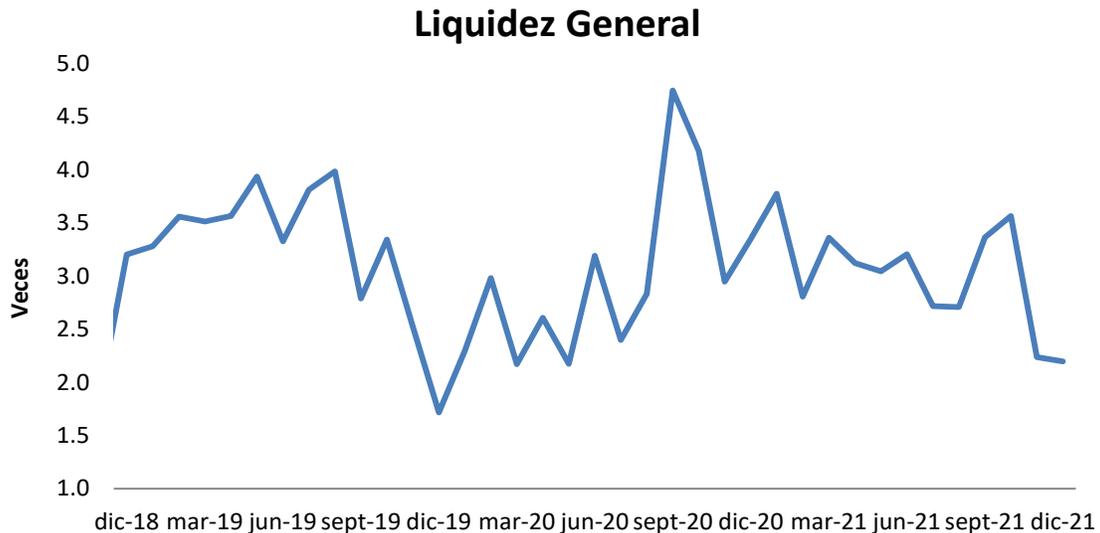
Indicadores de liquidez y solvencia

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.

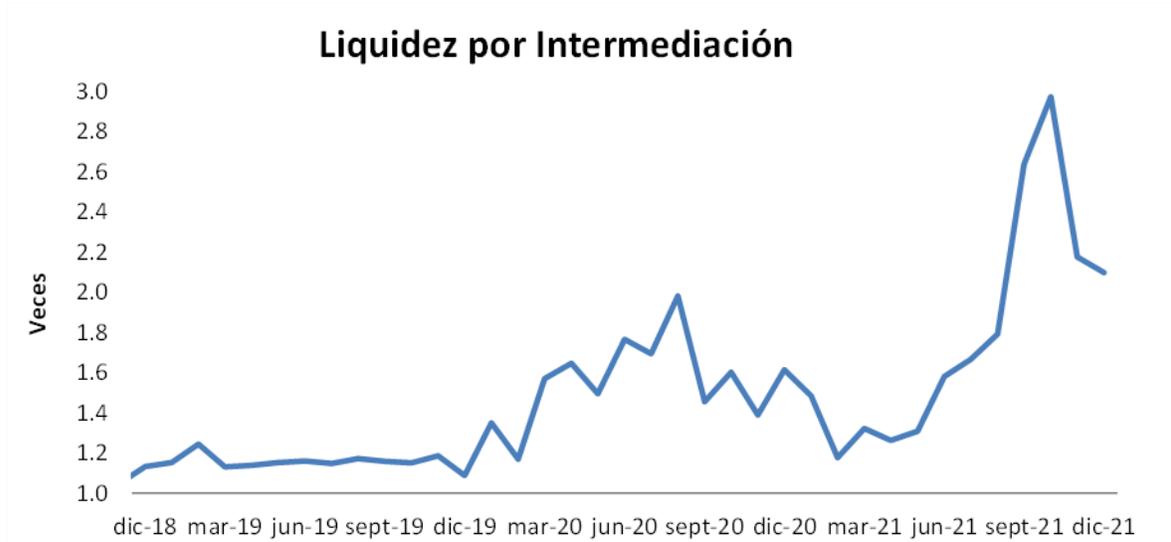


CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

En la gráfica siguiente, se observa el comportamiento de la liquidez por intermediación de CCB, cuyos valores para los dos últimos años presentan un valor mínimo cercano a 1,4 veces.



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.

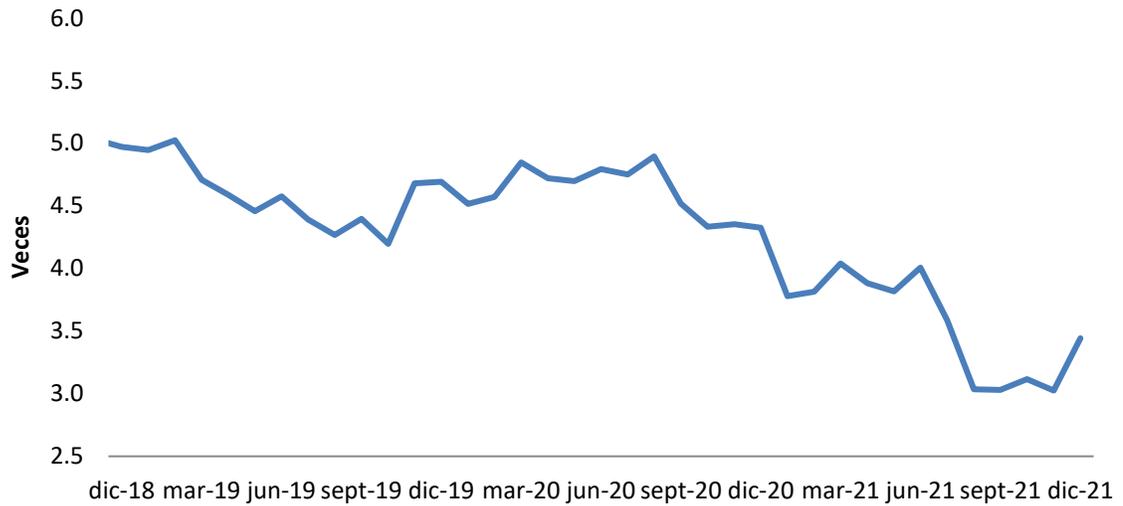
El nivel de solvencia es cuantificado por la razón de endeudamiento, calculado como el pasivo exigible del intermediario sobre su patrimonio líquido, ratio que no puede ser mayor a 20 veces.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

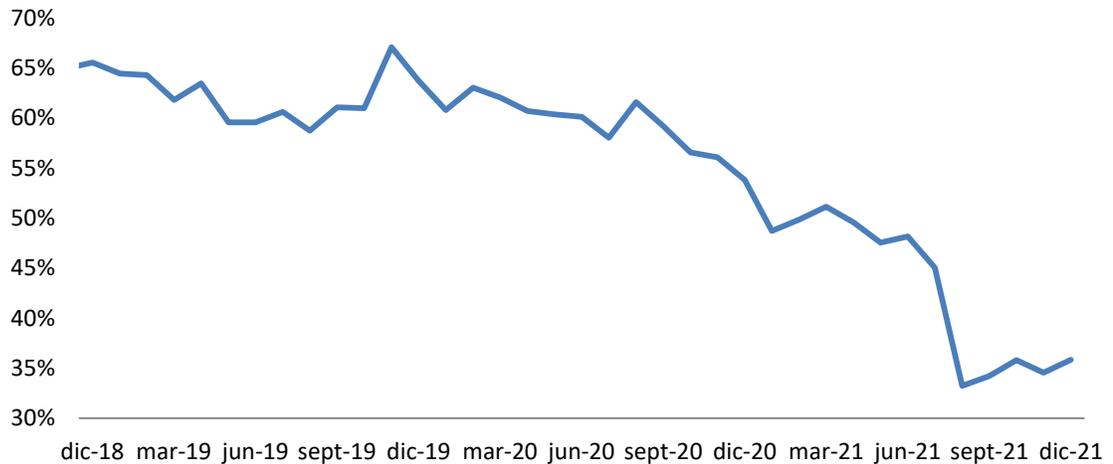
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Razón de Endeudamiento



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%.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

Índice de Liquidez General:	2,30 veces
Índice de Liquidez por Intermediación:	2,44 veces
Razón de Endeudamiento:	3,83 veces
Razón de Cobertura Patrimonial:	39,45%

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 Diciembre de 2021, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 2.091.780.-

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

En los presentes estados financieros se han utilizado estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible se refieren a:

- 1) La vida útil y valor residual de los activos fijos e intangibles (Nota 19 y 21)
- 2) Recuperabilidad del impuesto diferido (Nota 16)
- 3) Provisiones (Nota 28)
- 4) Compromisos y contingencias (Nota 30)
- 5) Estimación del valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 5.5.1)

La Sociedad ha definido un marco de valoración y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

5.1 Estimación valor justo de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre de 2021:

Activos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Cartera Propia	16.070.675	-	-	16.070.675
A valor razonable por resultados - Cartera Comprometida	-	5.590.183	-	5.590.183
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	240.070	-	240.070
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Totales	16.070.675	5.830.253	-	21.900.928

Pasivos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	345.438	-	345.438
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Totales	-	345.438	-	345.438

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.

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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.

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 ubicado 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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. 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 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 Diciembre de 2021 y 2020 en base a la metodología presentada anteriormente.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

31 de Diciembre de 2021 en M\$

Activo Financiero	Valor Contable M\$	Deterioro	%
Renta Fija Local	236.671.187	6.503.994	2.75%
Renta Fija Exterior	19.248.330	13.441.781	69.83%
Simultáneas	25.705.856	61.789	0.24%
Compras con Pacto	3.973.922	764	0.02%
Total 31-12-2021	285.599.295	20.008.328	7.00%

31 de Diciembre de 2020 en M\$

Activo Financiero	Valor Contable M\$	Deterioro	%
Renta Fija Local	168.795.800	3.294.412	1,95%
Renta Fija Exterior	115.235.599	4.938.455	4,29%
Simultáneas	14.694.718	34.804	0,24%
Compras con Pacto	3.982.702	262	0,01%
Total 31-12-2020	302.708.819	8.267.933	2,73

(6) Reajuste y diferencia de cambio

Al 31 de diciembre 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	
	Diciembre		Diciembre		Diciembre		Diciembre		Diciembre	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Efectivo Equivalente	42.414	(140.953)	-	-	-	-	-	-	42.414	(140.953)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	122.873	13.985	122.873	13.985
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total reajuste y diferencia de cambio	42.414	(140.953)	-	-	-	-	122.873	13.985	165.287	(126.968)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Caja en pesos	595	595
Caja en moneda extranjera	913	763
Banco en pesos	18.144.767	10.700.650
Banco en moneda extranjera	18.463.168	8.933.328
Totales	36.609.443	19.635.336

(8) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 31 de diciembre de 2021

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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	36.609.443	-	-	36.609.443
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	16.070.674	-	66.783.789	82.854.463
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	5.590.183	-	168.249.460	173.839.643
Instrumentos financieros derivados	240.070	-	-	240.070
Deudores por intermediación	-	-	26.539.807	26.539.807
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.666.492	1.666.492
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	50.857	50.857
Operaciones de financiamiento	-	-	29.617.225	29.617.225
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.546.642	2.546.642
Inversiones en sociedades	-	1.850.707	-	1.850.707
Total al 31-12-2021	58.510.370	1.850.707	295.454.272	355.815.349

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	23.338.101	-	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
Total al 31-12-2020	61.090.840	1.898.625	328.837.841	391.827.307

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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	345.438	-	345.438
Obligaciones por financiamiento	-	168.517.740	168.517.740
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	50.016.115	50.016.115
Acreedores por intermediación	-	25.924.765	25.924.765
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	781.408	781.408
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	41.276.250	41.276.250
Otros pasivos	-	-	-
Total al 31-12-2021	345.438	286.516.278	286.861.716

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	-	-	-
Total al 31-12-2020	1.570.524	325.085.335	326.655.859

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

(a) Instrumentos de renta variable

Al 31 de diciembre 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\$	
Instrumentos de Renta Variable						
Acciones						
Nacionales	4.788.602	-	-	-	-	4.788.602
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión						
Nacionales	385.761	-	-	-	-	385.761
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Opciones	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de Renta Variable	5.174.363	-	-	-	-	5.174.363

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	55.148	-	-	-	-	55.148	47.541
CFIMDL	110.388	-	-	-	-	110.388	2.500
CFIIMDLAT	95.150	-	-	-	-	95.150	692
CFIMSC	28.369	-	-	-	-	28.369	593
CFIPIONERO	64.242	-	-	-	-	64.242	11.740
CFIMRFIIIGA	900	-	-	-	-	900	1
CFIMRVEA	15.364	-	-	-	-	15.364	15
CFIMRVCHE	510	-	-	-	-	510	38
CFIMDLATAE	15.690	-	-	-	-	15.690	125
ENELAM	279.000	-	-	-	-	279.000	3.000.000
ITAU CORP	469.680	-	-	-	-	469.680	285.000.000
ORO BLANCO	174.294	-	-	-	-	174.294	46.000.000
VAPORES	398.304	-	-	-	-	398.304	5.441.316
PUCOBRE	898.112	-	-	-	-	898.112	198.180
SQM-A	1.409.400	-	-	-	-	1.409.400	29.000
QUINENCO	82.500	-	-	-	-	82.500	50.000
CURAUMA	32	-	-	-	-	32	25.000
AESANDES	531.280	-	-	-	-	531.280	4.000.000
NIBSA	546.000	-	-	-	-	546.000	68.250
Total	5.174.363	-	-	-	-	5.174.363	343.874.991

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Al 31 de diciembre 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\$	
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	10.896.311	-	-	5.431.868	5.431.868	16.328.179
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	-	158.315	-	-	158.315	158.315
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total Instrumentos de IRF e IIF	10.896.311	158.315	-	5.431.868	5.590.183	16.486.494

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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
Total	2.427.008	-	-	-	-	2.427.008	10.249.833

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

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

Al 31 de diciembre 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\$		
Del Estado							
Nacionales	6.222.400	8.791.001	-	-	8.791.001	15.013.401	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De Entidades Financieras							
Nacionales	22.309.655	12.798.818	-	-	12.798.818	35.108.473	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De Empresas							
Nacionales	51.693.515	153.163.635	-	-	153.163.635	204.857.150	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
Deterioro							
Nacionales	-	(6.503.994)	-	-	(6.503.994)	(6.503.994)	
Extranjeros	(13.441.781)	-	-	-	-	(13.441.781)	
Otros							
	-	-	-	-	-	-	
Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera		66.783.789	168.249.460	-	-	168.249.460	235.033.249

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\$		
Del Estado							
Nacionales	-	95.501	-	-	95.501	95.501	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De Entidades Financieras							
Nacionales	7.418.950	20.004.157	-	-	20.004.157	27.423.107	
Extranjeros	22.489.863	-	-	-	-	22.489.863	
De Empresas							
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	
Deterioro							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	(4.938.455)	(3.294.412)	-	-	(3.294.412)	(8.232.867)	
Otros							
	-	-	-	-	-	-	
Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera		122.170.735	152.515.350	-	-	152.515.350	274.686.085

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Deterioro		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días	Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas Naturales	0,36%	1.354.035	9.953.122	3.258	19.540	11.284.359	11.588.769
Personas Juridicas	0,36%	1.561.356	7.718.996	4.742	19.969	9.255.641	9.249.797
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,39%	1.331.376	2.950.882	4.325	8.438	4.269.495	4.088.604
Entidades relacionadas	0,38%	603.921	232.168	1.019	498	834.572	835.805
Total		4.850.688	20.855.168	13.344	48.445	25.644.067	25.762.975

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Deterioro		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días	Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas Naturales	0,13%	1.116.472	5.267.299	-	-	6.383.771	6.544.106
Personas Juridicas	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)	-
Total		1.809.050	12.886.329	-	-	14.660.575	14.855.639

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

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Deterioro		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días	Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-	-	-
Personas Juridicas	0,36%	3.973.922	-	(764)	-	3.973.158	3.976.230
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-	-	-
Total		3.973.922	-	(764)	-	3.973.158	3.976.230

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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\$ 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%	-	-	-	-	-	-
Total		3.982.702	-	(262)	-	3.982.440	3.982.689

(c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

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

(12) Contratos de derivados financieros

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

Al 31 de diciembre 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 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 días a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	12	3.750.000	3.177.735	11.750.000	10.075.915	-	3.017	-	-	126.022	-	3.017	126.022
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	-	237.053	-	-	219.416	-	237.053	219.416
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	14	3.950.000	9.178.735	11.950.000	16.095.915	-	240.070	-	-	345.438	-	240.070	345.438

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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\$		
A) Forward													
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 Instruments)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	26.534.979	40.149.091	188.030.000	181.507.867.100	-	13.413.306	-	-	1.570.524	-	13.413.306	1.570.524

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

Contrapartes	31-12-2021				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	-	-	769	-	-	-	5.969	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	2.210	-	-	-	-	-	-	-
Bancos	237.860	-	344.669	-	13.413.306	-	1.576.493	-
Total	240.070	-	345.438	-	13.413.306	-	1.570.524	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(13) Deudores por intermediación

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Resumen	31-12-2021			31-12-2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	22.481.903	(10.269)	22.471.634	18.228.555	(16.955)	18.211.600
Intermediación de operaciones a plazo	4.068.166	-	4.068.166	14.009.940	-	14.009.940
Intermediación de Operaciones a plazo (Vía Corta)	7	-	7	-	-	-
Total	26.550.076	(10.269)	26.539.807	32.238.495	(16.955)	32.221.540

Resumen	31-12-2021			31-12-2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término (Relacionados)	50.857	-	50.857	2.569	-	2.569
Total	50.857	-	50.857	2.569	-	2.569

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	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	5.277.336	(6.659)	5.270.677	403.592	45.122	2.469	6.999	458.182
Personas jurídicas	5.375.291	(3.250)	5.372.041	114.108	78	36	4.184	118.406
Intermediarios de valores	10.152.436	-	10.152.436	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	645.711	(360)	645.351	678	232	322	360	1.592
Entidades relacionadas	1.031.129	-	1.031.129	50.822	35	-	-	50.857
Total	22.481.903	(10.269)	22.471.634	569.200	45.467	2.827	11.543	629.037

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	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	1.173.261	-	1.173.261	-	-	-	-	-
Total	18.228.555	(16.955)	18.211.600	533.500	18.546	14.381	13.213	579.640

(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 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	668.486	1.426.732	9.179	-	-	2.104.397
Personas Jurídicas	-	208.033	1.129.423	-	-	-	1.337.456
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	17.853	270.996	-	-	-	288.849
Entidades relacionadas	-	6.610	330.854	-	-	-	337.464
Total	-	900.982	3.158.005	9.179	-	-	4.068.166

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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
Total	-	2.381.946	11.627.994	-	-	-	14.009.940

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

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

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	7	-	-	-	7
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	7	-	-	-	7

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	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo Inicial	16.955	8.345
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de las provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(6.686)	8.610
Total	10.269	16.955

(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	374.152	-	374.152	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	161.146	-	161.146	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.131.194	-	1.131.194	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.666.492	-	1.666.492	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.184.541	-	1.184.541	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 y 2020

(15) Otras cuentas por cobrar

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Fondos mutuos en transito	1.034.477	657.703
Cuenta por Cobrar Operaciones financieras	823.683	1.040.975
Otras cuentas por cobrar USD	-	398.520
Cuenta corriente empleados	26.275	4.065
Operaciones pendientes	55.179	1.396
Vencimiento por cobrar renta fija	4.935	-
Clientes	-	-
Pagos por Recuperar Proveedores	1.300	-
Dividendos por Cobrar Otros Corredores	-	-
Fondos por rendir	-	-
Otras cuentas por cobrar	600.793	-
Totales	2.546.642	2.102.659

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos****(a) Impuesto corriente**

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

Activo	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Crédito Gastos de capacitación	13.237	12.690
Impuestos por recuperar 4% Art 104 cuenta propia	22.739	33.329
Iva Crédito Fiscal uso Proporc.	3.297	3.193
Pago Provisional Mensual (PPM)	4.571.961	1.614.447
Crédito por donación fines edu	11.994	6.994
Iva Crédito Fiscal utiliz. 100%	26.742	24.276
Impuestos por cobrar	611.365	611.366
Totales	5.261.335	2.306.295

Pasivo	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
PPM por Pagar	414.274	191.670
Impuesto a la Renta por Pagar	4.475.171	3.581.800
Iva Debito Fiscal	122.418	80.818
Impuesto unico trabajadores	8.126	7.870
Impuesto de segunda categoría	418	403
Impuesto adicional	4.085	-
Retención APV regimen A (80)	450	384
Retención APV regimen B (81)	6.897	157
Totales	5.031.839	3.863.102
Total Impuestos corrientes netos	229.496	1.556.807

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre 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		10.134.695		8.893.039
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	2.736.368	27,0	2.401.121
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio		-		-
Agregados o deducciones:		-		-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(18,3)	(1.856.845)	(6,1)	(544.759)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	8,7	879.523	20,9	1.856.362

(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 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Activos	31-12-2021		31-12-2020	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menor valor venta títulos renta propia	1.238.601	334.422	1.000.015	270.004
Provisiones de remuneraciones y otros	353.275	95.384	241.057	65.085
Prov. dscots. y cuentas por cobrar	16.218	4.379	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	348.732	94.158	65.309	17.633
Provisiones menor valor venta títulos renta propia	-	-	14.054	3.795
Goodwill Tributario	11.246	3.037	-	-
Ajustes por deterioro simultaneas local IFRS 9	-	-	7.456.683	2.013.304
Valor tributario activo fijo tributario	6.641	1.793	106.617	28.787
Efecto resultado PIAS	102.352	27.635	68.226	18.421
Arrendamientos IFRS 16	208.509	56.297	-	-
Posicion MX	-	-	214.685	57.965
Deterioro RF Local IFRS 9	6.321.060	1.706.686	-	-
Deterioro RF Exterior IFRS 9	12.787.030	3.452.498	-	-
Deterioro simultanea	57.221	15.450	-	-
Subtotal	21.491.664	5.802.749	9.227.299	2.491.370
Ajustes por deterioro IFRS 9 Patrimonio	845.288	228.228	845.288	228.228
Efecto resultado PIAS	56.862	15.353	72.869	19.675
Subtotal	902.150	243.581	918.157	247.903
Total Activos	22.393.814	6.046.330	10.145.456	2.739.273

Pasivos	31-12-2021		31-12-2020	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menor valor venta títulos renta propia	(10.192)	(2.752)	-	-
Posicion MX	(40.280)	(10.876)	-	-
Valor financiero activo fijo	(85.240)	(23.015)	(187.328)	(50.579)
Diferencia depreciacion activo fijo financiera/tributaria	-	-	-	-
Adquisicion de software	(30.712)	(8.292)	(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	(296.026)	(79.927)	(10.330)	(2.789)
Otros	-	-	(43.495)	(11.744)
Subtotal	(462.450)	(124.862)	(1.779.921)	(480.579)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Comercio	(1.041.269)	(281.143)	(1.132.372)	(305.740)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Electrónica	39.469	10.657	29.412	7.941
Sub-total	(1.001.800)	(270.486)	(1.102.960)	(297.799)
Total Pasivo	(1.464.250)	(395.348)	(2.882.881)	(778.378)

Efecto neto por impuesto diferido	5.650.982	1.960.895
--	------------------	------------------

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

Diferencias temporarias	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Impuesto a la renta corriente	(4.506.912)	(3.581.800)
Impuestos diferidos	3.627.389	1.725.438
Cargo a resultado	(879.523)	(1.856.362)

(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 31 de diciembre de 2021 tiene las siguientes personas jurídicas y personas naturales relacionadas que transaron durante el año.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Sociedad	R.U.T	Tipo de relación
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	96.654.180-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Financiero S.A.	79.619.200-3	Matriz del Controlador (art. 100 b) LMV
Consorcio inversiones Financieras SpA	76.155.778-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.	99.555.660-k	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Servicios S.A.	96.989.590-0	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Inversiones Limitada	96.983.020-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Inversiones Dos Limitada	76.008.540-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Inmobiliaria Punta Pite S.A.	99.525.220-1	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Inmobiliaria Lote 18 S.A.	76.098.056-0	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Inversiones Continental Bio-Bio SPA	76.515.767-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Empresa Eléctrica El Pinar SpA	76.282.829-4	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Transmisora Continental Bio Bio SpA	76.380.425-9	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Inversiones El Pinar SpA	76.515.769-2	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Corredores de Seguros Limitada	77.244.858.9	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Banco Consorcio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Fundación Consorcio Nacional Vida	71.456.900-7	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo SpA	76.327.090-4	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Asesorías e Inversiones Los Inkas Ltda.	76.236.879-K	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones PKK Limitada	76.237.833-7	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Rio Blanco Limitada	76.375.936-9	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
El Mauco SpA	76.513.775-6	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones Petorca Limitada	76.522.269-9	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV
Sociedad Sagrada Familia Limitada	76.187.570-1	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Agrícola Perla Chiquita SpA	77.126.229-5	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Agrícola CLP SpA	77.414.567-2	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV
Inversiones Don Simón SpA	77.355.249-5	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV
Raimundo Tagle Ojeda	18.640.225-1	Hijo (a)
Philippe Burq Cerón	16.079.682-0	Hijo (a)
Isabelle Burq Cerón	18.305.131-8	Hijo (a)
Gonzalo Arturo Gotelli Marambio	10.896.500-2	Director
Pamela Patricia Flores Cifuentes	10.221.059-K	Cónyuge o conviviente
Fernando Martínez Santana	12.403.459-0	Cónyuge o conviviente
Pablo Lillo Dussailant	13.038.608-3	Gerente General
Andrea Marcela Godoy Fierro	9.605.872-1	Director
Matías Lillo Dussailant	16.018.532-5	Hermano(a)
Carlos Alfonso Gotelli Marambio	10.797.681-7	Hermano(a)
Sara Marcela Cerón Cerón	6.001.382-9	Director. Presidente del Directorio
Pilar Lillo Dussailant	14.123.602-4	Hermano(a)
Clara Carolina Bañares Hernández	10.531.386-1	Subgerente de Operaciones
Evaristo Andrés Matus Galarce	12.038.705-7	Subgerente de Informática
Pablo Nicolás Blanc Torres	13.766.492-5	Subgerente de Renta Variable
Catalina Angélica Blanc Torres	18.201.551-2	Hermano(a)
Camila Wainapel de la Barra	15.781.547-4	Cónyuge o conviviente
Yury Cecilia Torres Valenzuela	5.389.866-1	Madre
Hermann Roberto Blanc Cannessa	5.427.392-4	Padre
Claudio Fuentes Roncallo	15.363.395-9	Hermano(a)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	16.138	758.679.851	151.169	1.056.620	668.696
Intermediación de operaciones a Plazo	131	8.366.343	8.097	337.464	337.464
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	138	551.672.629	(43.540)	-	4.890.457
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	64.816.727	2.510	-	-
Deuda Financiera	1	20.000.000	(24.091)	-	-
Arriendo	12	167.903	(167.903)	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	12	147.682	124.103	-	-
Colocación Fondos Mutuos	297	2.859.965	(1.000.693)	-	98.253
Asesorías Financieras	25	576.127	556.773	25.366	-
Instrumentos Financieros Derivados	63	76.242.180	69.087	2.210	-
Cuentas Corrientes	4	24.615.956	(21.944)	-	-
Otras cuentas por pagar (RECAUDACION)	13	275	(275)	-	(26)
Otras cuentas por pagar (SERVICIOS INTRA HOLDING)	14	36.627	(36.627)	-	6.076
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	836.089	-
Otros (Poliza)	2	3.031	(2.548)	-	-
Total	16.861	1.508.185.296	(385.882)	2.257.749	6.000.920

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	-	-	-
Total	19.765	1.302.418.656	(2.673.356)	1.778.992	1.047.834

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

(b) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021

BANCO CONSORCIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	15.284	507.551.792	39.651	24.541	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	103	471.465.120	(38.107)	-	4.000.480
Deuda Financiera	1	20.000.000	(24.091)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	9.000.000	(90)	-	-
Cuentas Corrientes	4	24.615.956	(21.944)	-	-
Arriendo	12	167.903	(167.903)	-	-
Asesorías Financieras	11	121.218	101.864	25.366	-
Instrumentos Financieros Derivados	63	76.242.180	69.087	2.210	-
Total	15.479	1.109.164.169	(41.533)	52.117	4.000.480

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	478	225.804.809	91.355	1.010.976	6.144
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	8	62.885.000	(4.204)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	3	21.635.097	628	-	-
Asesorías Financieras	14	454.909	454.909	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	12	147.682	124.103	-	-
Colocación Fondos Mutuos	12	1.190.824	(1.000.693)	-	98.253
Total	527	312.118.321	(333.902)	1.010.976	104.397

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	52	6.756.891	1.990	-	662.552
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	15.290.000	(574)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	7	34.181.630	1.972	-	-
Total	61	56.228.521	3.388	-	662.552

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

COMPañÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	3.740.909	81	-	-
Otros (Poliza)	2	3.031	(2.548)	-	-
Total	4	3.743.940	(2.467)	-	-

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	-	-
Total	3	1.936.597	1.956	-	-

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\$
Otras cuentas por pagar (RECAUDACION)	13	275	(275)	-	(26)
Otras cuentas por pagar (SERVICIOS INTRA HOLDING)	14	36.627	(36.627)	-	6.076
Total	27	36.902	(36.902)	-	6.050

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

RAIMUNDO TAGLE OJEDA

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

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	27.099	-	-	-
Total	12	27.099	-	-	-

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	12	39.346	-	-	-
Total	21	81.885	-	-	-

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	13	5.245	257	-	-
Colocación Fondos Mutuos	24	46.722	-	-	-
Total	37	51.967	257	-	-

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	62	99.839	-	-	-
Total	62	99.839	-	-	-

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

FERNANDO MARTINEZ SANTANA

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

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	-	-
Total	2	12.213	17	-	-

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	13	2.138.088	4.121	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	15	2.420.253	1.997	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	716.558	-	-	716.672
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	603.921	-
Total	30	5.274.899	6.118	603.921	716.672

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	14	13.550	113	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	170.537	(32)	-	-
Colocación Fondos Mutuos	38	386.995	-	-	-
Total	54	571.082	81	-	-

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	89	9.494.558	9.494	21.103	-
Intermediación de operaciones a Plazo	53	5.604.949	5.568	322.211	322.211
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	232.168	-
Colocación Fondos Mutuos	19	662.964	-	-	-
Total	161	15.762.471	15.062	575.482	322.211

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

CARLOS GOTELLI MARAMBIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	5.178	-	-	-
Total	12	5.178	-	-	-

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	1.234	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	4	23.256	-	-	-
Total	5	24.490	-	-	-

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

MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	2.319	-	-	-
Total	9	2.319	-	-	-

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\$
Colocación Fondos Mutuos	6	11.200	-	-	-
Total	6	11.200	-	-	-

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	13	787.700	(506)	-	61.044
Total	13	787.700	(506)	-	61.044

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

EVARISTO ANDRES MATUS GALARCE

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	60	672.726	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	4	257.408	(100)	-	77.393
Total	64	930.134	(100)	-	77.393

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	-	-	-
Total	20	72.377	242	-	-

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	-	-	-
Total	8	11.351	66	-	-

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

CAMILA WAINAPEL DE LA BARRA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	26	157.592	565	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	51	294.230	449	15.253	15.253
Colocación Fondos Mutuos	9	3.140	-	-	-
Total	86	454.962	1.014	15.253	15.253

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	-	-
Total	3	2.484	9	-	-

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 31 de diciembre de 2021 y 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	-	-
Total	4	4.984	12	-	-

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	14	32.422	180	-	-
Colocación Fondos Mutuos	9	12.689	-	-	-
Total	23	45.111	180	-	-

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

LATHROP ANGUIA JORGE FEDERICO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	47.594	-	-	-
Total	2	47.594	-	-	-

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

FUENTES PERSELLO CLAUDIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	22	116.550	529	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	4	17.568	30	-	-
Colocación Fondos Mutuos	7	18.870	-	-	-
Total	33	152.988	559	-	-

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

CALDERON LATHROP CRISTOBAL

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	25.799	96	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	17.860	(17)	-	-
Colocación Fondos Mutuos	12	24	-	-	-
Total	19	43.683	79	-	-

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

FUENTES RONCALLO CRISTIAN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	21	111.520	454	-	-
Colocación Fondos Mutuos	10	244.957	-	-	-
Total	31	356.477	454	-	-

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

CALDERON LATHROP FELIPE

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	1.001	13	-	-
Colocación Fondos Mutuos	8	1.140	-	-	-
Total	11	2.141	13	-	-

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

INVERSIONES DON SIMON SPA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	34.852	-	-	34.868
Total	1	34.852	-	-	34.868

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

LAMICH COLLADO ALEJANDRO ANTONIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	2.000	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	1	300	-	-	-
Total	2	2.300	-	-	-

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

EDWARDS GUZMAN MARIA DE

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	5.865	21	-	-
Total	1	5.865	21	-	-

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

LAMICH BATANCOURT LEONARDO FRANCISCO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	3	150	-	-	-
Total	3	150	-	-	-

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

GOTELLI ALDANA JUAN CARLOS

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	1	10.000	-	-	-
Total	1	10.000	-	-	-

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

CERON CERON MARGARITA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	2	64.621	-	-	-
Total	2	64.621	-	-	-

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

RAIMUNDO LUIS TAGLE SWETT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	1	1.623	-	-	-
Total	1	1.623	-	-	-

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 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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
Total	18.560	719.250.690	(2.541.077)	-	20.205.895

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
Total	549	500.390.381	(264.543)	1.170.692	339.875

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)	-	-
Total	94	82.172.469	5.983	-	-

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	-	-
Total	5	1.780.356	71	-	-

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 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 y 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	-	-	-
Total	54	168.511	-	-	-

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	-	-	-
Total	71	45.979	180	-	-

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	-	-	-
Total	42	83.475	-	-	-

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	-	-	-
Total	12	260	-	-	-

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	-	-	-
Total	6	77.733	13	-	-

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

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
Total	20	1.687.499	1.818	177.865	97.555

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 31 de diciembre de 2021 y 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	-	-	-
Total	66	1.308.818	(784)	-	85.216

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 DUSSAILANT

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	-	-	-
Total	78	5.381.456	5.827	422.013	381.694

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	-	-	-
Total	13	3.982	-	-	-

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	-	-	-
Total	1	5.900	-	-	-

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 DUSSAILANT

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	-	-	-	-	-
Total	14	29.243	137	-	-

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	-	-	-
Total	14	1.794	-	-	-

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 31 de diciembre de 2021 y 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
Total	14	1.049.287	(674)	-	60.290

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)	-	-
Total	42	559.633	(371)	-	-

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	-	-	-
Total	29	242.085	(20)	-	-

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	-	-	-
Total	15	45.009	31	-	-

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	-	-
Total	1	460	6	-	-

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	-	-
Total	3	3.027	24	-	-

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	-	-	-
Total	12	33.899	96	8.422	-

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 31 de diciembre de 2021 y 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:

Ejecutivos principales	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Remuneraciones	419.630	375.348
Compensaciones	5.998	3.685
Bono ejecutivo	117.700	-
Bono deposito convenido	-	-
Préstamos (Auxilio)	-	107.800
Préstamos (Senior)	-	-
Préstamos de apoyo crisis social	-	-
Totales	543.328	486.833

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

Al 31 de diciembre de 2021 no se registran inversiones valoradas por método de la participación.

a.1. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Nombre de la identidad	N° Acciones	31-12-2021	31-12-2020
		Valor razonable	Valor razonable
		M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	1.789.800	1.833.900
Bolsa Electronica de Chile	100.000	60.660	64.430
Soc.Consorcio Corredores de Seguros	1	247	295
Totales		1.850.707	1.898.625

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago	31-12-2021	30-12-2020
	M\$	M\$
Saldo al inicio	1.833.900	2.197.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(44.100)	(363.100)
Totales	1.789.800	1.833.900

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero 2021 y 31 de diciembre 2021 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO ADIC 155	14.750	11-12-2021
DIVIDENDO ADIC 155	16.400	24-09-2021
DIVIDENDO ADIC 154	15.750	18-06-2021
DIVIDENDO ADIC 153	86.330	07-05-2021
Totales	133.230	

Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile	31-12-2021 M\$	30-12-2020 M\$
Saldo al inicio	64.430	72.300
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(3.770)	(7.870)
Totales	60.660	64.430

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

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO	2.929	19-05-2021
Totales	2.929	

Soc.Consorcio Corredora de Seguros	31-12-2021 M\$	30-12-2020 M\$
Saldo al inicio	295	300
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(48)	(5)
Totales	247	295

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**(19) Intangibles**

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

Al 31 de diciembre de 2021

Intangibles	Marcas y Licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-21	-	305.771	-	305.771
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2021	-	305.771	-	305.771
Amortización del ejercicio	-	(19.935)	-	(19.935)
Amortización acumulada	-	(255.124)	-	(255.124)
Valor neto al 31-12-2021	-	30.712	-	30.712

El cargo por amortización al 31 de diciembre de 2021 es de M\$19.935, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2020	-	305.771	-	305.771
Amortización del ejercicio	-	(19.936)	-	(19.936)
Amortización acumulada	-	(235.188)	-	(235.188)
Valor neto al 31-12-2020	-	50.647	-	50.647

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(20) Propiedades planta y equipos

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

Al 31 de diciembre 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	-	1.284.901
Adiciones del ejercicio	-	-	3.920	-	-	3.920
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(147.084)	(62.721)	-	(209.805)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2021	-	740.065	307.171	31.780	-	1.079.016
Depreciacion del ejercicio	-	(148.013)	(101.384)	(4.540)	-	(253.937)
Depreciacion acumulada	-	(296.026)	(133.620)	(14.167)	-	(443.813)
Valor neto al 31-12-2021	-	296.026	72.167	13.073	-	381.266

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)
Valor bruto al 31-12-2020	-	740.065	450.335	94.501	-	1.284.901
Depreciacion del ejercicio	-	(148.013)	(102.905)	(4.627)	-	(255.545)
Depreciacion acumulada	-	(148.013)	(177.693)	(72.282)	-	(397.988)
Valor neto al 31-12-2020	-	444.039	169.737	17.592	-	631.368

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

Adiciones	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Maquinarias y equipos	3.920	8.116
Muebles y utiles	-	-
D° uso arrendamiento	-	-
Valor neto	3.920	8.116

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

Bajas	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Maquinarias y equipos	(147.084)	-
Muebles y utiles	(62.721)	-
D° uso arrendamiento	-	-
Valor neto	-	209.805

(21) Otros Activos

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Seguros contratados	9.331	8.542
Otros gastos anticipados	-	-
Remodelacion locales arrendados	-	-
Totales	9.331	8.542

(22) Pasivos financieros a valor razonable

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

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

(23) Obligaciones por financiamiento

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento:

Resumen	31-12-2021 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	168.227.681	176.284.039
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	290.059	448.272
Total	168.517.740	176.732.311

a) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones a término al 31 de diciembre de 2021 y 2020

b) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones a plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,29	-	11.588.316	11.588.316	11.672.354
Personas jurídicas	0,34	13.072.802	138.676.106	151.748.908	152.136.959
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,28	4.000.480	889.977	4.890.457	4.886.586
Total		17.073.282	151.154.399	168.227.681	168.695.899

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	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
Total		26.219.515	150.064.524	176.284.039	176.251.995

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

- e) Otras obligaciones por financiamiento son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,179	-	290.059	290.059
Total		-	290.059	290.059

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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
Total		-	448.272	448.272

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

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

Resumen	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	50.016.115	97.162.906
Otras obligaciones financieras	0,03	-
Total	50.016.115	97.162.906

(a) Línea de crédito utilizada:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Contrapartes	31-12-2021		31-12-2020	
	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
*Banco Santander	3.500.000	-	4.000.000	-
*Banco Chile	-	-	8.000.000	-
*Banco Bice	7.000.000	-	7.000.000	-
*Banco Security	7.000.000	-	8.000.000	-
*Banco Consorcio	16.000.000	-	10.000.000	-
*Banco Consorcio2	-	-	2.000.000	-
Total	33.500.000	-	39.000.000	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

Al 31 de diciembre 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 BICE (vencimiento 7 de febrero de 2022, tasa 5.376%)	CLP	5,38%	-	-	4.916.098	-	4.916.098
BANCO BICE (vencimiento 7 de febrero de 2022, tasa 5.376%)	CLP	5,38%	-	-	5.016.427	-	5.016.427
BANCO DEL ESTADO DE CHILE (vencimiento 8 de febrero de 2022, tasa 5.1%)	CLP	5,10%	-	-	20.059.500	-	20.059.500
BANCO CONSORCIO (vencimiento 24 de enero de 2022, tasa 5.4204%)	CLP	5,42%	-	-	20.024.090	-	20.024.090
Total					50.016.115		50.016.115

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
Total					97.162.906		97.162.906

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

Al 31 de diciembre 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%	-	-	0,03	-	0,03
Total						0,03		0,03

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	-	-
Total						0		

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(25) Acreedores por intermediación

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Intermediación de Operaciones a término	21.856.592	17.623.138
Intermediación de Operaciones a plazo	4.068.166	14.009.940
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	7	-
Total	25.924.765	31.633.078

(a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Personas naturales	4.941.503	6.326.792
Personas Jurídicas	4.015.762	915.808
Intermediarios de valores	11.698.746	10.085.503
Inversionistas Institucionales	531.886	108.596
Entidades relacionadas	668.695	186.439
Total	21.856.592	17.623.138

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

Al 31 de diciembre 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	668.486	1.426.732	9.179	-	2.104.397
Personas Jurídicas	208.033	1.129.423	-	-	1.337.456
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	17.853	270.996	-	-	288.849
Entidades relacionadas	6.610	330.854	-	-	337.464
Total	900.982	3.158.005	9.179	-	4.068.166

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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	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
Total	2.381.946	11.627.994	-	-	14.009.940

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

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	7	-	-	-	7
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	7	-	-	-	7

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	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 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	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Personas Naturales	385.107	37.671
Personas Jurídicas	1.438	-
Intermediarios de Valores	394.863	134.755
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades Relacionadas	-	-
Total	781.408	172.426

(27) Otras cuentas por pagar

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

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Cuentas por pagar clientes	28.546.114	15.679.307
Dividendos mínimos por pagar	2.776.552	2.111.003
Recaudación por distribuir	8.772.838	669.347
Vencimientos por Pagar	470.846	254.436
Cuentas por pagar empleados	378.804	266.554
Provision IAS	159.214	141.095
Proveedores	42.673	148.931
Cheques caducados	105.238	93.666
Varios Acreedores	22.880	20.275
Cheques Girados y no Cobrados	1.091	-
Totales	41.276.250	19.384.614

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(28) Provisiones

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

Provisiones	31-12-2021		
	Gastos Comercialización	Gastos Remuneraciones y de Personal	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2021	117.258	-	117.258
Provisiones constituidas	4.975.461	1.754.633	6.730.094
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas	4.566.886	1.754.633	6.321.519
Totales	525.833	-	525.833

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)
Totales	117.258	-	117.258

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(29) Resultado por líneas de negocio

Al 31 de diciembre 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 M\$	
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Ajuste a valor razonable		Venta Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad M\$	Perdida M\$		
			Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$				
Intermediación	4.403.502	254.557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.148.945
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	1.797.890	1.028.087	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	769.803
Colocación agente de venta seguros	124.103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124.103
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	38.744	1.669.216	1.156.273	598.501	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.072.700
Renta Fija	-	-	1.198.999	469.053	4.038.254	2.328.710	-	10	8.882.111	1.761.384	18.779.871	-	-	15.162	-	-	-	28.324.916
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	-	10.468.525	-	-	-	-	-	-	-	1.271.870	-	-	-	-	-	(11.740.395)
Intermediación agencia	-	258.445	-	-	335.948	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.503
Contrats de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	22.854	1.910.463	-	389.620	-	-	-	-	-	(2.277.229)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	784.468	-	-	-	-	-	-	-	-	784.468
Derivados	-	-	18.712.501	27.805.529	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.093.028)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	27.531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.531
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	556.773	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	556.773
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	2.342.502	286.581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.055.921
Ingresos por servicios	250.343	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250.343
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.160.142	1.541.089	22.254.002	39.068.432	6.043.418	3.484.983	598.501	10	9.689.433	3.671.847	18.779.871	1.661.490	-	15.162	-	-	-	15.082.354

Al 31 de diciembre de 2020

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Ajuste a valor razonable		Venta Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad M\$	Perdida M\$		
			Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$				
Intermediación	3.296.365	276.191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.020.174
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	1.356.136	782.969	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	573.167
Colocación agente de venta seguros	119.013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119.013
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	42.184	4.230	479.557	970.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(452.694)
Renta Fija	-	-	3.110.939	754.919	2.384.258	1.084.501	-	227.152	13.709.025	2.024.743	4.106.119	8.275.073	1.810	9.975	-	-	-	10.935.798
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	83	7.422.187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.422.104)
Intermediación agencia	-	23.472	-	-	11.491	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.981)
Contrats de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	21.790	2.865.191	301.073	-	-	-	-	-	-	(2.542.328)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	221.282	-	-	-	-	-	-	-	-	221.282
Derivados	-	-	21.852.729	13.120.399	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.732.330
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	21.735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.735
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	303.873	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	303.873
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	551.929	1.046.056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(494.127)
Obligación por Arrendamiento	328.164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328.164
Ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.425.286	1.082.632	25.557.864	22.347.791	2.875.306	2.054.706	-	227.152	13.952.097	4.889.934	4.407.192	8.275.073	1.810	9.975	-	-	-	13.332.292

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(30) Contingencias y compromisos

- (a) Compromisos directos: Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, no hay compromisos ni garantías otorgadas.
- (b) Garantías reales: Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 31 de Diciembre 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: 31 de Diciembre 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 2022.

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\$ 25.074.973.- 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\$ 25.644.067.-

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 Diciembre de 2021 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 5.343.953.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 5.431.867.- y a costo amortizado M\$ 5.553.761.-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Al 31 de diciembre 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	535.770.165	228.994.977	-	-	-	-	764.765.142
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	4.333.745	-	-	-	-	-	4.333.745
Total	540.103.910	228.994.977	-	-	-	-	769.098.887
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	66,32%	98,91%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	75,65%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,03%	0,96%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	33,65%	0,13%	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	20.552.958	58.081.628	-	-	-	-	78.634.586
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	434.762	-	-	-	-	-	434.762
Total	20.987.720	58.081.628	-	-	-	-	79.069.348
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	96,49%	99,98%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	98,52%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	3,51%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Al 31 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	221.203.975	-	-	-	-	723.965.414
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	4.233.532	-	-	-	-	-	4.233.532
Total	506.994.971	221.203.975	-	-	-	-	728.198.946
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	66,96%	98,38%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	76,12%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,09%	1,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	32,95%	0,32%	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	68.748.620	-	-	-	-	102.775.360
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	310.373	-	-	-	-	-	310.373
Total	34.337.113	68.748.620	-	-	-	-	103.085.733
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	97,99%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,03%
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 31 de diciembre de 2021 y 2020

(31) Patrimonio

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

(a) Capital

Capital	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	34.271.059	34.271.059
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	34.271.059	34.271.059

a.1. Estructura accionaria al cierre del ejercicio

Total accionistas o socios	2
Total acciones	16.133.613
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**31 de diciembre 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	(20.557)	-	-	(20.557)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-	11.685	11.685
Total 31-12-2021	1.053.068	-	81.324	1.134.392

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre 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
Total 31-12-2020	1.073.625	-	69.639	1.143.264

(c) Resultados acumulados

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

Resultados acumulados	31-12-2021	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)	-	-
Total	32.845.516	25.808.839

Con fecha 27 de abril de 2021, en junta de accionista se acordó por el 100% de los accionistas no efectuar reparto de dividendos respecto de las utilidades del ejercicio año 2020.

(32) Sanciones**Año 2021:**

Entre el 1 de enero y el 30 de diciembre de 2021, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados de acuerdo con detalle por los siguientes organismos fiscalizadores:

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.

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 Llanquino.

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".

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.

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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

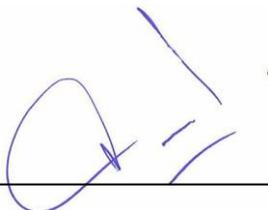
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

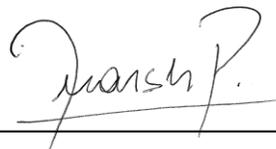
1. Pronunciarse sobre la Memoria, Balance, Estados Financieros e Informe de la Empresa de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.
2. Distribución de utilidades del ejercicio 2019, y si procediere, reparto de dividendos.
3. Renovación del Directorio.
4. Fijación 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. Otras materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

(34) Hechos posteriores

Entre el 1 enero de 2022 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