

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros al 31 de Marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021
Por los periodos terminados en esas fechas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$: Dólares estadounidenses

UF : Unidades de fomento

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31-03-2022 M\$	Al 31-12-2021 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	15.660.781	36.609.443
Instrumentos financieros		269.557.671	286.551.401
A valor razonable - Cartera propia disponible		61.661.279	16.070.674
Renta variable (IRV)	9	5.707.638	5.174.363
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	55.953.641	10.896.311
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	171.033.335	5.590.183
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera Negociación		171.033.335	5.590.183
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	537.650	240.070
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	8.309.322	66.783.789
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	2.514.863	168.249.460
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		25.501.222	29.617.225
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	25.501.222	25.644.067
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	-	3.973.158
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	27.297.679	26.539.807
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	2.952.454	1.666.492
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		134.067	50.857
Otras cuentas por cobrar	15	4.223.187	2.546.642
Impuestos por cobrar	16	1.631.011	782.080
Impuestos diferidos	16	6.517.093	5.650.982
Inversiones en sociedades	18	1.512.660	1.850.707
Intangibles	19	25.728	30.712
Propiedades, planta y equipo	20	319.863	381.266
Otros activos	21	2.454	9.331
Total Activos		329.834.648	362.669.720

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2021

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31-03-2022 M\$	Al 31-12-2021 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros		197.826.533	218.879.293
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	159.340	345.438
Obligaciones por financiamiento	23	172.398.860	168.517.740
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	172.150.832	168.227.681
Otras	23	248.028	290.059
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	25.268.333	50.016.115
Acreeedores por intermediación	25	26.512.411	25.924.765
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	4.393.619	781.408
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	3.770	-
Otras cuentas por pagar	27	24.755.566	41.276.250
Provisiones	28	720.821	525.833
Impuestos por pagar	16	621.861	552.584
Impuestos diferidos	16	-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		254.834.581	287.940.133
PATRIMONIO			
Capital	31	34.271.059	34.271.059
Reservas	31	(2.152.890)	1.134.392
Resultados acumulados	31	42.100.688	32.845.516
Resultado del ejercicio		5.082.517	9.255.172
Dividendos provisorios o participaciones		(4.301.307)	(2.776.552)
Total Patrimonio		75.000.067	74.729.587
Total Pasivos y Patrimonio		329.834.648	362.669.720

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2022 Al 31-03-2022 M\$	01-01-2021 Al 31-03-2021 M\$
Estado de resultados			
Resultado por intermediacion			
Comisiones por operaciones bursatiles	29	1.209.784	1.071.825
Comisiones por operaciones extra bursatiles	29	18.475	3.934
Gastos por comisiones y servicios	29	(373.378)	(74.198)
Otras comisiones	29	6.042	11.178
Total resultado por intermediacion		860.923	1.012.739
Ingresos por servicios			
Ingresos por administracion de cartera	29	7.076	6.362
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorias financieras		141.667	90.407
Otros ingresos por servicios	29	661.002	524.153
Total ingresos por servicios		809.745	620.922
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	29	1.706.860	174.706
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	531.838	(1.662.600)
A costo amortizado	29	5.974.870	6.153.681
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	422.283	64.364
Total resultado por instrumentos financieros		8.635.851	4.730.151
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento	29	(2.194.399)	(349.877)
Otros gastos financieros	29	(498.469)	(422.914)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(2.692.868)	(772.791)
Gastos de administracion y comercializacion			
Remuneraciones y gastos de personal		(526.631)	(538.402)
Gastos de comercializacion		(621.004)	(581.393)
Otros gastos de administracion		(517.790)	(423.563)
Total gastos de administracion y comercializacion		(1.665.425)	(1.543.358)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	6	(1.868)	9.340
Resultado de inversiones en sociedades		(7)	12.525
Otros ingresos (gastos)		(21.389)	(1.629)
Total otros resultados		(23.264)	20.236
Resultado ante de impuesto a la renta		5.924.962	4.067.899
Impuesto a la renta	16	(842.445)	(750.438)
Utilidad (perdida) del ejercicio		5.082.517	3.317.461

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2022 Al 31-03-2022 M\$	01-01-2021 Al 31-03-2021 M\$
Estado de otros resultados integrales			
Utilidad (perdida) del ejercicio		5.082.517	3.317.461
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Revalorización de propiedades planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(4.495.277)	4.240
Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(15.069)	(25.803)
Impuestos a la renta de otros resultados integrales		1.223.064	8.399
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(3.287.282)	(13.164)
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		1.795.235	3.304.297

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas revalorización propiedades, plata y equipo	Otras	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2022		34.271.059	1.090.915	-	43.477	32.845.516	9.255.172	(2.776.552)	74.729.587
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	(3.287.282)	-	-	-	5.082.517	-	1.795.235
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	(3.287.282)	-	-	-	-	-	(3.287.282)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	5.082.517	-	5.082.517
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	9.255.172	(9.255.172)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	31	-	-	-	-	-	-	(1.524.755)	(1.524.755)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31-03-2022		34.271.059	(2.196.367)	-	43.477	42.100.688	5.082.517	(4.301.307)	75.000.067
Saldo inicial al 01-01-2020		34.271.059	1.099.787	-	43.477	25.808.839	7.036.677	(2.111.003)	66.148.836
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	(13.164)	-	-	-	3.317.461	-	3.304.297
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	(13.164)	-	-	-	-	-	(13.164)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	3.317.461	-	3.317.461
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	7.036.677	(7.036.677)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	31	-	-	-	-	-	-	(995.238)	(995.238)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31-03-2021		34.271.059	1.086.623	-	43.477	32.845.516	3.317.461	(3.106.241)	68.457.895

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 31 de marzo 2022 y 2021

Estado de Flujos de Efectivo	Nota	01-01-2022 31-03-2022 M\$	01-01-2021 31-03-2021 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación			
Comisiones recaudadas (pagadas)		860.923	1.012.739
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		7.647.709	(4.395.851)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1.073.390	13.661.940
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(5.167)	(6.548)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(23.424.956)	(14.089.244)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(621.004)	(581.393)
Impuestos pagados		-	(36.992)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(6.247.876)	(1.950.711)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(20.716.981)	(6.386.060)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(229.807)	(153.710)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital	31	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento		(229.807)	(153.710)
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		-	12.525
Incorporación de propiedades, planta y equipo	20	-	(1.232)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		(7)	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(7)	11.293
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio			
		(20.946.795)	(6.528.477)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(1.867)	9.340
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(20.948.662)	(6.519.137)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	7	36.609.443	19.635.336
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	15.660.781	13.116.199

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

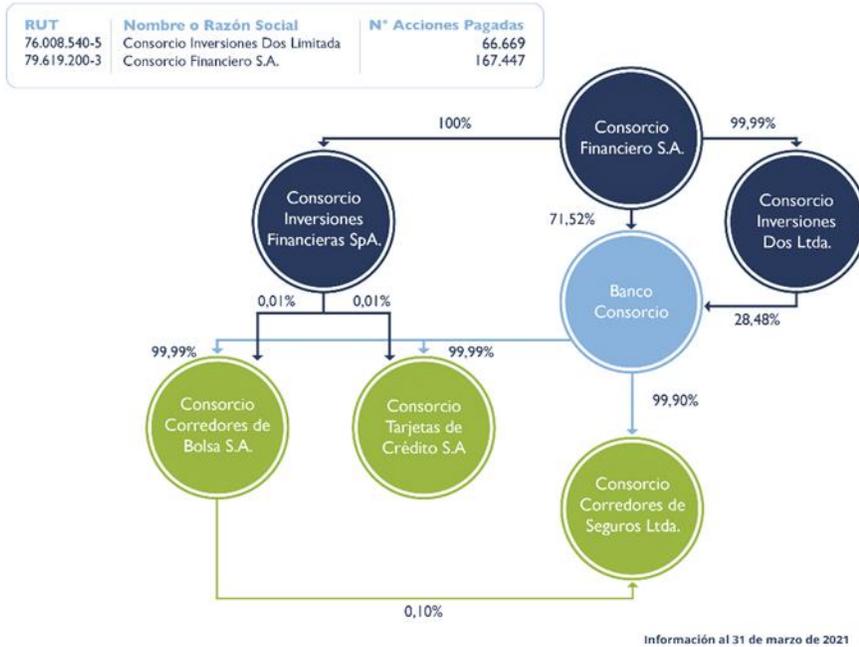
La Sociedad tiene como objeto exclusivo actuar como Corredora de Bolsa en la realización de operaciones de corretaje de valores, y en el desarrollo de las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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:

31-03-2022

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
Renta Variable	12.846	20
Fondos Mutuos	18.578	23
Renta Fija	249	10
Inst. Intermediación Financiera	1.518	7
Pactos	193	6
Simultaneas	272	5
Venta Corta	1	-
Colocacion agente de venta seguros	13	-

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

(a) Bases de preparación y presentación

Los estados financieros al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021, 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021 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 marzo de 2022 y 2021 31 de diciembre de 2021 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 marzo de 2022.

(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	31-03-2022	31-12-2021
	\$	\$
Unidad de fomento	31.727,74	30.991,74
Dólar*	785,18	849,44
Euro*	875,83	963,52
Dólar Australiano*	590,14	615,58
Libra Esterlina*	1031,37	1145,57
Peso Mexicano*	39,51	41,30
Franco Suizo*	850,50	928,96

* 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021, 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

a) **Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.**

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01-01-2023
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.	01-01-2024
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.	01/01/2023
Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.	01-01-2023
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Su aplicación anticipada es permitida.	Indeterminado

a) Cambios Contables

Año 2022

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022, no han ocurrido cambios contables que afecten los presentes Estados Financieros.

b) 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

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

c) Activos y Pasivos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros según lo dispuesto en la NIIF 9 y según lo requerido por el oficio circular N°615 de la Comisión para el Mercado Financiero de la siguiente forma: (i) A valor razonable con cambios en resultados y (ii) A costo amortizado.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición de activos financieros

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados del ejercicio. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren, y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través de resultados" se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Resultado por instrumentos financieros a valor razonable", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Resultado de inversiones en sociedades" cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(e).1 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y renta variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada.

Estos instrumentos se valorizan a su “valor razonable” a la fecha de cada cierre de estados financieros, en donde las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

(e).2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

(e).3 Pasivos financieros a valor razonable

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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.

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

La Sociedad al 31 de marzo de 2022, 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 marzo de 2022 se consideró el precio de la última transacción registrada en dicho mes.

La Sociedad al 31 de marzo de 2022, 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 marzo de 2022 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)	
	2022	2021
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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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.

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 marzo de 2022, 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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
2022	27,0%
2021	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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

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

(b) Riesgo de mercado

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

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

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

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

Al cierre de Marzo de 2021 y 2022, 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

El resultado de estos eventos desfavorables es el siguiente:

31 de marzo de 2022

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	(5.201)	-6,93%
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.721)	-2,29%
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(571)	-0,76%
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(2.122)	-2,83%

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%

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 Marzo 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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.

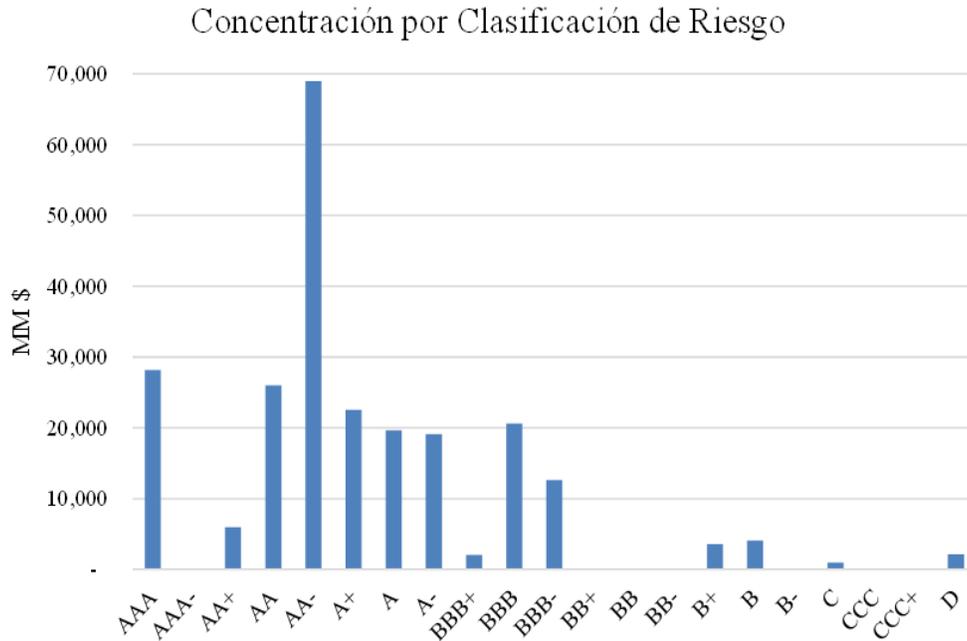
	Máxima exposición	
	2022 M\$	2021 M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	61.661.279	20.843.325
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	171.033.335	14.219.928
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	715.155	2.928.032
A costo amortizado - Cartera propia disponible	8.309.322	126.746.048
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	2.514.863	145.704.770
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	25.501.222	31.869.112
Totales	269.735.176	342.311.215

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.

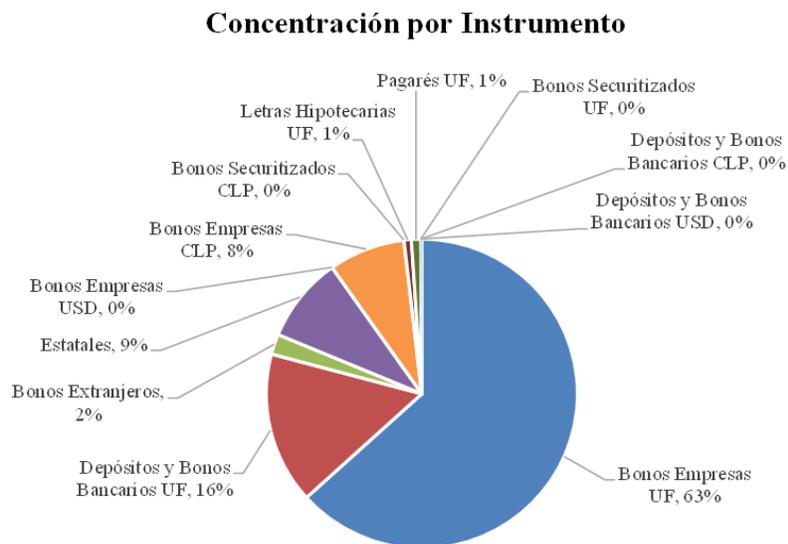
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 80,55% (MM\$ 190.402) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:



En relación a la composición del total de la cartera de instrumentos de deuda al 31 de Marzo de 2022, se destacan los bonos de empresas reajustables, equivalentes a 63%; los bonos y depósitos bancarios reajustables, que representan el 16%; los bonos Estatales con un 9%; 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:



CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 insoluble y una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento, quedando en forma implícita una cierta tasa de descuento. CCB está expuesta al riesgo de crédito al financiar operaciones simultáneas, cuyos montos vigentes ascendían a MM\$ 25.501 al 31 de Marzo de 2022. Por otro lado, al 31 de Marzo de 2021 los montos vigentes de las operaciones simultáneas y compras con pactos, ascendían a MM\$ 26.683 y MM\$ 5.186, 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.

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

31 de marzo de 2022

Vencimiento promedio	Valor presente (MM\$)	Proporción	Proporción acumulada
Entre 1 y 5 Días	29.109	16.91%	16.91%
Entre 6 y 10 Días	2.000	1.16%	18.07%
Entre 11 y 15 Días	-	0.00%	18.07%
Entre 16 y 20 Días	-	0.00%	18.07%
Mayor a 20 Días	141.042	81.93%	100.00%
Total al 31-03-2021	172.151	100,00%	

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%	

Indicadores de liquidez y solvencia

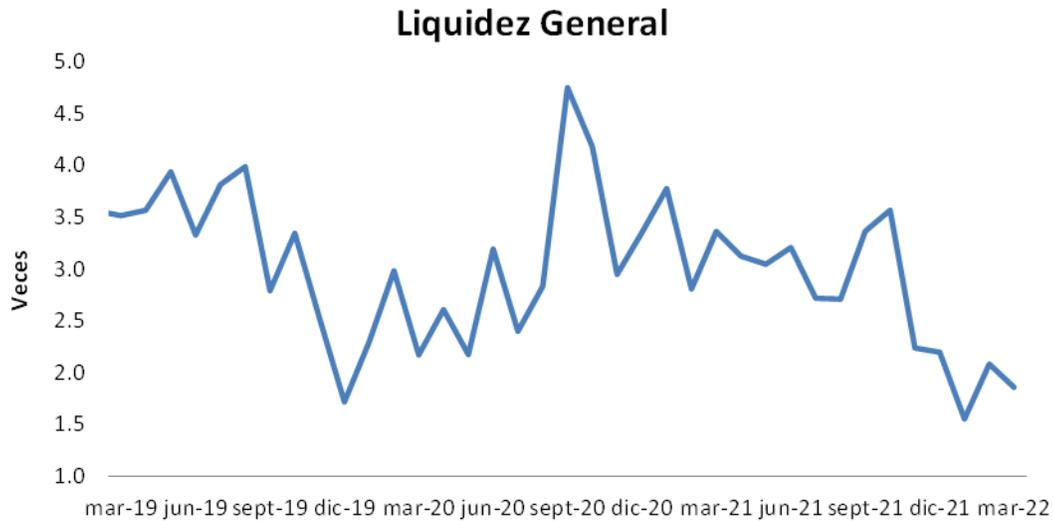
Las posiciones de liquidez y de solvencia son monitoreadas diariamente a través de los indicadores normativos y publicados en la página Internet de CCB.

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.

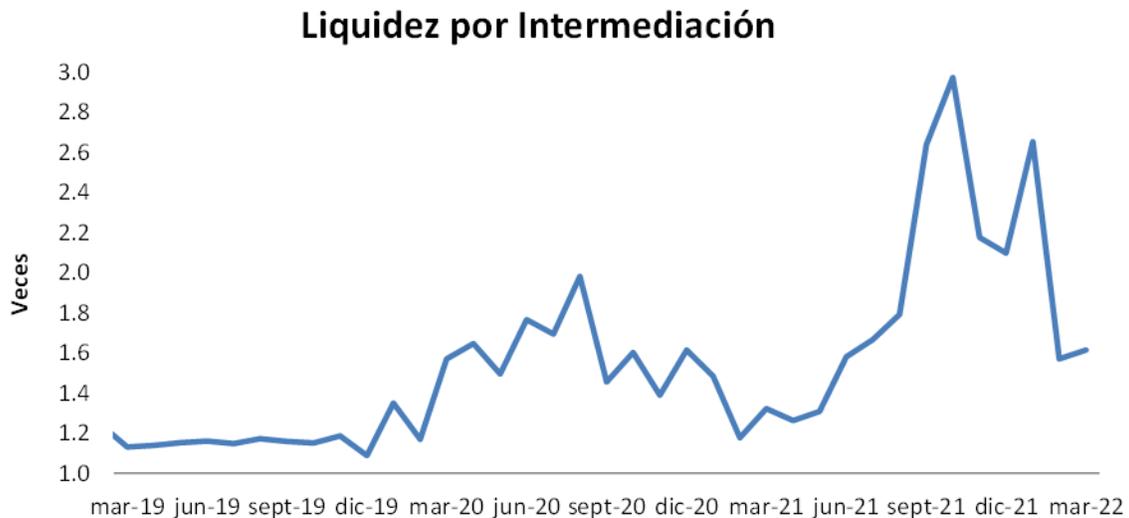
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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.



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.



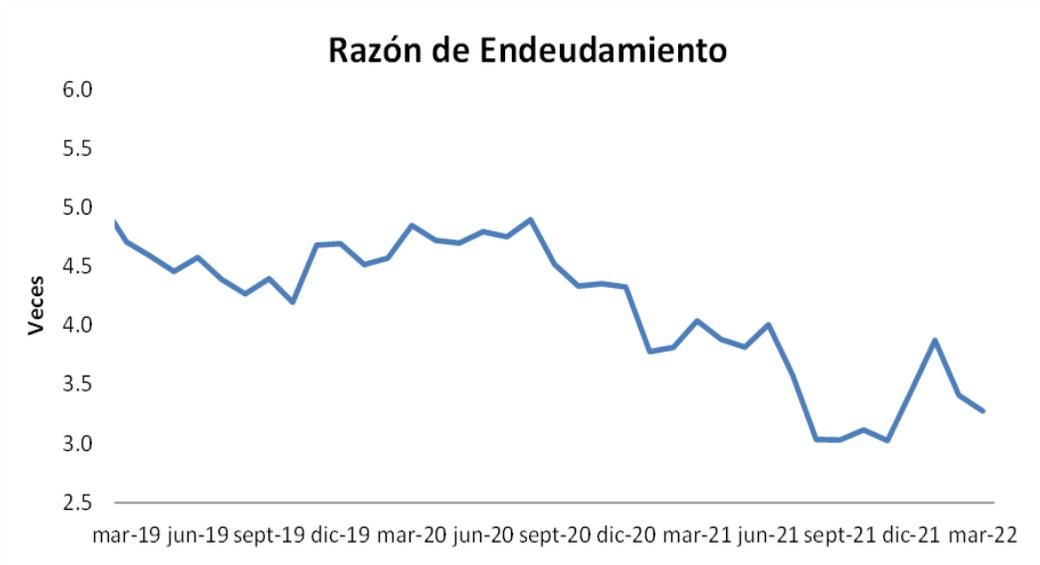
Por su parte, los índices de solvencia para los intermediarios de valores son dos: la cobertura patrimonial y la razón de endeudamiento.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

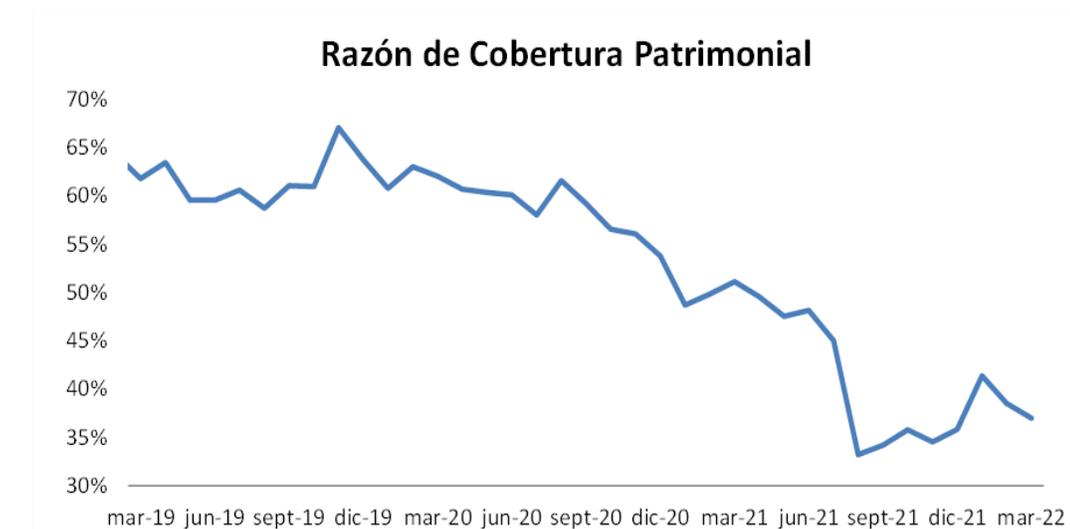
Estos índices permiten evaluar la capacidad financiera de la corredora para cubrir con recursos propios las obligaciones contraídas y el nivel de aquellas obligaciones dentro de la estructura de financiamiento de la corredora.

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

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



Asimismo, de acuerdo 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.



CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

En los dos últimos años el índice de cobertura patrimonial registra un promedio cercano al 48% y un máximo cercano al 62%, valores siempre inferiores al 70%.

Al cierre de Marzo de 2022, los indicadores de liquidez y solvencia de CCB presentan los siguientes valores:

Índice de Liquidez General:	1,86 veces
Índice de Liquidez por Intermediación:	1,61 veces
Razón de Endeudamiento:	3,28 veces
Razón de Cobertura Patrimonial:	37,00%

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 Marzo de 2022, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 2.046.046.-

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

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

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

5.1 Estimación valor justo de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 31 de Marzo de 2021 y 2022, 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 Marzo de 2022:

Activos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Cartera propia	5.707.638	160.671	-	5.868.309
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	3.973.560	1.395.583	-	5.369.143
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	537.650	-	537.650
A valor razonable con cambio en otro resultado integral - Cartera propia	6.497.412	43.926.415	-	50.423.827
A valor razonable con cambio en otro resultado integral - Cartera comprometida	34.662.216	136.371.119	-	171.033.335
Totales	50.840.826	182.391.438	-	233.232.264

Pasivos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	159.340	-	159.340
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Totales	-	159.340	-	159.340

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

5.1 Estimación de deterioro de activos financieros

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

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 de este 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.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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.

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)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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).

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

Se realizaron los cálculos de la pérdida crediticia esperada de la cartera de inversiones medida a costo amortizado al cierre de marzo de 2022 y diciembre 2021 en base a la metodología presentada anteriormente.

31 de Marzo de 2022 en M\$

Activo Financiero	Valor Contable M\$	Deterioro	%
Renta Fija Local	242.590.662	6.664.566	2,75%
Renta Fija Exterior	17.749.713	12.408.046	69,91%
Simultáneas	24.092.516	44.356	0,18%
Total 31-03-2022	284.432.891	19.116.968	6,72%

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%

(6) Reajuste y diferencia de cambio

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 la Sociedad presenta los siguientes saldos por reajuste y diferencia de cambio.

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		UF		Otros		Total	
	Marzo		Marzo		Marzo		Marzo		Marzo	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2021	2020
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y Efectivo Equivalente	(3.033)	8.898	-	-	-	-	-	-	(3.033)	8.898
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	1.165	442	1.165	442
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	(3.033)	8.898	-	-	-	-	1.165	442	(1.868)	9.340

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Caja en pesos	595	595
Caja en moneda extranjera	823	913
Banco en pesos	7.825.888	18.144.767
Banco en moneda extranjera	7.833.475	18.463.168
Totales	15.660.781	36.609.443

(8) Instrumentos financieros por categoría

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

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	15.660.781	-	-	15.660.781
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5.707.638	55.953.641	8.309.322	69.970.601
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	171.033.335	2.514.863	173.548.198
Instrumentos financieros derivados	537.650	-	-	537.650
Deudores por intermediación	-	-	27.297.679	27.297.679
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.952.454	2.952.454
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	134.067	134.067
Operaciones de financiamiento	-	-	25.501.222	25.501.222
Otras cuentas por cobrar	-	-	4.223.187	4.223.187
Inversiones en sociedades	-	1.512.660	-	1.512.660
Total al 31-03-2022	21.906.069	228.499.636	70.932.794	321.338.499

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

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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	159.340	-	159.340
Obligaciones por financiamiento	-	172.398.860	172.398.860
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	25.268.333	25.268.333
Acreedores por intermediación	-	26.512.411	26.512.411
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	4.393.619	4.393.619
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	3.770	3.770
Otras cuentas por pagar	-	24.755.566	24.755.566
Otros pasivos	-	-	-
Total al 31-03-2022	159.340	253.332.559	253.491.899

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

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

(a) Instrumentos de renta variable

Al 31 de marzo de 2022

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	5.425.711	-	-	-	-	5.425.711
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión						
Nacionales	281.927	-	-	-	-	281.927
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Opciones	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de Renta Variable	5.707.638	-	-	-	-	5.707.638

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	3.620	-	-	-	-	3.620	2.994
CFIMLDL	125.023	-	-	-	-	125.023	2.690
CFIIMDLAT	33.716	-	-	-	-	33.716	273
CFIMSC	12.236	-	-	-	-	12.236	214
CFIPIONERO	87.391	-	-	-	-	87.391	16.035
CFIMRFIIGA	817	-	-	-	-	817	1
CFIMRVCHA	3.652	-	-	-	-	3.652	230
CFIMRVEA	14.963	-	-	-	-	14.963	17
CFIMRVCHE	510	-	-	-	-	510	38
SQM-B	2.040.300	-	-	-	-	2.040.300	30.000
ORO BLANCO	850.432	-	-	-	-	850.432	151.000.000
PUCOBRE	976.579	-	-	-	-	976.579	212.767
ANTARCHILE	32.500	-	-	-	-	32.500	5.000
QUINENCO	979.900	-	-	-	-	979.900	410.000
CURAUMA	-	-	-	-	-	-	25.000
NIBSA	546.000	-	-	-	-	546.000	68.250
Total	5.707.639	-	-	-	-	5.707.639	151.773.509

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

Al 31 de marzo de 2022

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	1.395.582	15.827.458	-	-	15.827.458	17.223.040
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	28.884.556	12.781.425	-	-	12.781.425	41.665.981
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	25.689.735	142.659.081	-	-	142.659.081	168.348.816
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Deterioro						
Nacionales	(16.232)	(234.629)	-	-	(234.629)	(250.861)
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de IRF e IIF	55.953.641	171.033.335	-	-	171.033.335	226.986.976

(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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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
CFIMLDL	110.388	-	-	-	-	110.388	2.500
CFIMDLAT	95.150	-	-	-	-	95.150	692
CFIMSC	28.369	-	-	-	-	28.369	593
CFIPIONERO	64.242	-	-	-	-	64.242	11.740
CFIMRFII GA	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	5.174.383	-	-	-	-	5.174.383	343.874.991

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

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

Al 31 de marzo de 2022

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$	
Instrumentos de Renta Fija e Intermed. Financiera	Cartera Propia Disponible M\$	En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
Del Estado							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De Entidades Financieras							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De Empresas							
Nacionales	8.108.703	3.582.090	-	-	3.582.090	11.690.793	
Extranjeros	17.955.145	-	-	-	-	17.955.145	
Deterioro							
Nacionales	(5.346.479)	(1.067.227)	-	-	(1.067.227)	(6.413.706)	
Extranjeros	(12.408.047)	-	-	-	-	(12.408.047)	
Otros							
Otros	-	-	-	-	-	-	
Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera		8.309.322	2.514.863	-	-	2.514.863	10.824.185

Al 31 de diciembre de 2021

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$	
Instrumentos de Renta Fija e Intermed. 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							
Otros	-	-	-	-	-	-	
Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera		66.783.789	168.249.460	-	-	168.249.460	235.033.249

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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 marzo de 2022

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	0,56%	1.408.841	12.445.599	1.128	19.336	13.833.976	14.452.861
Personas Jurídicas	0,57%	1.506.933	4.222.729	3.899	8.382	5.717.381	5.635.371
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,59%	2.303.638	2.830.009	3.472	7.040	5.123.135	5.131.590
Entidades relacionadas	0,55%	15.930	811.899	10	1.089	826.730	861.891
Total		5.235.342	20.310.236	8.509	35.847	25.501.222	26.081.713

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 Jurídicas	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

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

Al 31 de marzo de 2022

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 Jurídicas	0,00%	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-	-	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 Jurídicas	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

(c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

La Sociedad no mantiene premio por cobrar por préstamos de acciones al 31 de marzo de 2022 y 2021.

(12) Contratos de derivados financieros

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

Al 31 de marzo de 2022

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Ventas		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	7	4.500.000	3.746.900	10.600.000	9.030.410	-	537.650	-	-	159.340	-	537.650	159.340
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7	4.500.000	3.746.900	10.600.000	9.030.410	-	537.650	-	-	159.340	-	537.650	159.340

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021

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)	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													
SVIAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	14	3.950.000	9.178.735	11.950.000	16.095.915	-	240.070	-	-	345.438	-	240.070	345.438

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

Contrapartes	31-03-2022				31-12-2021			
	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	14.479	-	-	-	-	-	769	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	35.199	-	24.834	-	2.210	-	-	-
Bancos	487.633	-	134.087	-	237.860	-	344.669	-
CVA	339	-	419	-	-	-	-	-
Total	537.650	-	159.340	-	240.070	-	345.438	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(13) Deudores por intermediación

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Resumen	31-03-2022			31-12-2021		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	13.292.592	(18.087)	13.274.505	22.481.903	(10.269)	22.471.634
Intermediación de operaciones a plazo	14.022.472	-	14.022.472	4.068.166	-	4.068.166
Intermediación de Operaciones a plazo (Vía Corta)	702	-	702	7	-	7
Total	27.315.766	(18.087)	27.297.679	26.550.076	(10.269)	26.539.807

Resumen	31-03-2022			31-12-2021		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término (Relacionados)	134.067	-	134.067	50.857	-	50.857
Total		-	134.067	50.857	-	50.857

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de marzo de 2022

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	5.150.311	(10.524)	5.139.787	721.207	14.791	665	13.887	750.550
Personas jurídicas	725.536	(7.042)	718.494	7.594	21	-	11.764	19.379
Intermediarios de valores	6.810.295	-	6.810.295	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	589.652	(521)	589.131	-	910	-	682	1.592
Entidades relacionadas	16.798	-	16.798	134.008	59	-	-	134.067
Total	13.292.592	(18.087)	13.274.505	862.809	15.781	665	26.333	905.588

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

(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 marzo de 2022

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	-	59.488	3.525.398	476.985	-	-	4.061.871
Personas Jurídicas	-	286.050	2.418.975	-	-	-	2.705.025
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	1.015.580	4.943.556	231.725	-	-	6.190.861
Entidades relacionadas	-	-	1.046.465	18.250	-	-	1.064.715
Total	-	1.361.118	11.934.394	726.960	-	-	14.022.472

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

La Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) vencidas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

Al 31 de marzo de 2022

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	702	-	-	-	702
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	702	-	-	-	702

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

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	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo Inicial	10.269	16.955
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de las provisiones	-	-
Reverso de provisiones	7.818	(6.686)
Total	18.087	10.269

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 31 de marzo de 2022

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.952.454	-	2.952.454	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.952.454	-	2.952.454	-	-	-	-	-

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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(15) Otras cuentas por cobrar

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

Concepto	31-03-2022 M\$	31-12-2020 M\$
Fondos mutuos en transito	3.686.796	1.034.477
Cuenta por Cobrar Operaciones financieras	-	823.683
Otras cuentas por cobrar USD	-	-
Cuenta corriente empleados	28.347	26.275
Operaciones pendientes	-	55.179
Vencimiento por cobrar renta fija	36.200	4.935
Cientes	-	-
Pagos por Recuperar Proveedores	-	1.300
Dividendos por Cobrar Otros Corredores	-	-
Fondos por rendir	-	-
Otras cuentas por cobrar	471.844	600.793
Totales	4.223.187	2.546.642

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

Activo	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Crédito Gastos de capacitación	13.237	13.237
Impuestos por recuperar 4% Art 104 cuenta propia	33.763	22.739
Iva Crédito Fiscal uso Proporc.	3.802	3.297
Pago Provisional Mensual (PPM)	5.890.373	4.571.961
Crédito por donación fines edu	11.994	11.994
Iva Crédito Fiscal utiliz. 100%	31.000	26.742
Impuestos por cobrar	611.366	611.365
Totales	6.595.535	5.261.335

Pasivo	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
PPM por Pagar	479.877	414.274
Impuesto a la Renta por Pagar	4.960.663	4.475.171
Iva Debito Fiscal	133.288	122.418
Impuesto unico trabajadores	6.971	8.126
Impuesto de segunda categoría	301	418
Impuesto adicional	3.864	4.085
Retención APV regimen A (80)	693	450
Retención APV regimen B (81)	729	6.897
Totales	5.586.386	5.031.839
Total Impuestos corrientes netos	1.009.149	(229.496)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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 marzo de 2022 y 2021

b) Reconciliación en la tasa de impuesto efectiva

	2022		2021	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuestos		5.924.964		4.067.898
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	1.599.740	27,0	1.098.332
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio		-		-
Agregados o deducciones:		-		-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(12,8)	(757.295)	(6,1)	(347.894)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,2	842.445	20,9	750.438

(c) Efecto de impuestos diferidos

Durante el periodo 2022 y 2021. 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 marzo de 2022 y 2021 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

Activos	31-03-2022		31-12-2021	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menor valor venta titulos renta propia	539.964	145.790	1.238.601	334.422
Provisiones de remuneraciones y otros	203.392	55.971	353.275	95.384
Prov. dscbs. y cuentas por cobrar	18.087	4.884	16.218	4.379
Provisiones renta fija	7.634	2.061	7.634	2.061
Provisiones y cuentas por pagar	33.145	8.949	33.145	8.949
Valor tributario FIT	656.624	177.288	348.732	94.158
Provisiones menor valor venta titulos renta propia	-	-	-	-
Goodwill Tributario	10.546	2.847	11.246	3.037
Ajustes por deterioro simultaneas local IFRS 9	-	-	-	-
Valor tributario activo fijo tributario	5.203	1.405	6.641	1.793
Efecto resultado PIAS	41.261	11.141	102.352	27.635
Arrendamientos IFRS 16	729.071	196.849	208.509	56.297
Posicion MX	19.335	5.220	-	-
Deterioro RF IFRS 9	18.227.325	4.921.379	19.108.090	5.159.184
Deterioro simultanea	44.356	11.976	57.221	15.450
Subtotal	20.535.943	5.545.760	21.491.664	5.802.749
Ajustes por deterioro IFRS 9 Patrimonio	845.288	228.228	845.288	228.228
Ajustes AVR a patrimonio	4.157.237	1.122.454	-	-
Efecto resultado PIAS	71.931	19.421	56.862	15.353
Subtotal	5.074.456	1.370.103	902.150	243.581
Total Activos	25.610.399	6.915.863	22.393.814	6.046.330

Pasivos	31-03-2022		31-12-2021	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menor valor venta titulos renta propia	(6.049)	(1.633)	(10.192)	(2.752)
Posicion MX	-	-	(40.280)	(10.876)
Valor financiero activo fijo	(60.840)	(16.427)	(85.240)	(23.015)
Diferencia depreciacion activo fijo financiera/tributaria	-	-	-	-
Adquisicion de software	(25.728)	(6.947)	(30.712)	(8.292)
Proyecto remodelacion	-	-	-	-
Ajustes por deterioro RF local IFRS 9	-	-	-	-
Int por cobrar bonos exterior	-	-	-	-
Arrendamientos IFRS 16	(740.065)	(199.818)	(296.026)	(79.927)
Otros	-	-	-	-
Subtotal	(832.682)	(224.825)	(462.450)	(124.862)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Comercio	(706.153)	(190.661)	(1.041.269)	(281.143)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Electrónica	61.912	16.716	39.469	10.657
Sub-total	(644.241)	(173.945)	(1.001.800)	(270.486)
Total Pasivo	(1.476.923)	(398.770)	(1.464.250)	(395.348)
Efecto neto por impuesto diferido		6.517.093		6.520.515

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

Diferencias temporarias	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Impuesto a la renta corriente	(485.492)	(831.475)
Impuestos diferidos	(356.953)	81.037
Cargo a resultado	(842.445)	(750.438)

(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 2022:

La Sociedad al 31 de marzo de 2022 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 CNESSA	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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5.989	179.262.168	59.496	88.244	24.920
Intermediación de operaciones a Plazo	65	5.054.643	5.067	1.064.715	1.064.715
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	94	695.698.193	(306.906)	-	20.358.687
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	8.800.000	792	-	-
Arriendo	3	44.162	(44.162)	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	3	27.629	23.218	-	-
Colocación Fondos Mutuos	90	745.254	(277.320)	-	204.341
Asesorías Financieras	12	126.490	116.443	88.085	-
Instrumentos Financieros Derivados	17	12.079.743	37.135	10.365	-
Otras cuentas por pagar	1	-	-	-	3.770
Cuentas Corrientes	4	9.793.777	(30.042)	-	-
Otras cuentas por pagar (RECAUDACION)	4	48	(48)	-	15
Otras cuentas por pagar (SERVICIOS INTRA HOLDING)	3	8.947	(8.947)	-	3.409
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	827.828	-
Total	6.286	911.641.054	(425.275)	2.079.238	21.659.857

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

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(b) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2022

BANCO CONSORCIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5.740	127.902.944	26.713	12.016	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	60	563.912.687	(115.537)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	8.800.000	792	-	-
Cuentas Corrientes	4	9.793.777	(30.042)	-	-
Arriendo	3	44.162	(44.162)	-	-
Asesorías Financieras	10	62.925	52.878	55.263	-
Instrumentos Financieros Derivados	17	12.079.743	37.135	10.365	-
Otras cuentas por pagar	1	-	-	-	3.770
Total	5.836	722.596.238	(72.223)	77.644	3.770

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	91	40.984.594	21.151	16.394	24.920
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	13	130.262.787	(189.130)	-	20.176.279
Asesorías Financieras	2	63.565	63.565	32.822	-
Colocación Agente de Venta Seguros	3	27.629	23.218	-	-
Colocación Fondos Mutuos	3	330.011	(277.320)	-	204.341
Total	112	171.668.586	(358.516)	49.216	20.405.540

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	11	1.444.577	723	-	-
Total	11	1.444.577	723	-	-

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)	4	48	(48)	-	15
Otras cuentas por pagar (SERVICIOS INTRA HOLDING)	3	8.947	(8.947)	-	3.409
Total	7	8.995	(8.995)	-	3.424

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\$
Intermediación de operaciones a término	2	45.004	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	1	45.000	-	-	-
Total	3	90.004	-	-	-

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	3	6.811	-	-	-
Total	3	6.811	-	-	-

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

ISABELLE BURQ CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	3	448	-	-	-
Total	3	448	-	-	-

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	3	68	68	-	-
Colocación Fondos Mutuos	7	22.372	-	-	-
Total	10	22.441	68	-	-

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	21	32.078	-	-	-
Total	21	32.078	-	-	-

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	3	65	-	-	-
Total	3	65	-	-	-

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	11	284.208	356	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	2	85.234	85	21.403	21.403
Colocación Fondos Mutuos	1	30.415	-	-	-
Total	14	399.857	441	85.437	21.403

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	6	1.450.461	2.498	38	-
Intermediación de operaciones a Plazo	10	2.091.616	2.092	536.590	536.590
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	3	597.889	(354)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre RV				89.941	-
Total	19	4.139.966	4.236	626.569	536.590

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

ANDREA MARCELA GODOY FIERRO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	21	21	-	-
Colocación Fondos Mutuos	6	2.868	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Total	9	2.888	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

MATIAS LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	54	6.608.251	6.608	21	-
Intermediación de operaciones a Plazo	25	2.607.247	2.530	424.467	424.467
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	673.852	-
Colocación Fondos Mutuos	7	124.165	-	-	-
Total	86	9.339.662	9.138	1.098.341	424.467

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

CARLOS GOTELLI MARAMBIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	2	314	-	-	-
Total	2	314	-	-	-

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	2	43.432	-	-	-
Total	2	43.432	-	-	-

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

MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	51.331	115	-	-
Colocación Fondos Mutuos	2	4.042	-	-	-
Total	6	55.373	115	-	-

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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	4	245.904	(615)	-	61.836
Total	4	245.904	(615)	-	61.836

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	14	46.545	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	6	464.481	(948)	-	84.985
Total	20	511.027	(948)	-	84.985

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	10	210.113	459	53.478	-
Intermediación de operaciones a Plazo	17	231.442	287	65.988	65.988
Colocación Fondos Mutuos	3	229			
Total	30	441.784	746	119.466	65.988

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	4	8.064	40	-	-
Colocación Fondos Mutuos	3	4.411		-	-
Total	7	12.475	40	-	-

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	18	99.566	468	5.807	-
Intermediación de operaciones a Plazo	11	39.104	72	16.267	16.267
Colocación Fondos Mutuos	3	15.123		-	-
Total	32	153.792	540	22.073	16.267

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\$
Colocación Fondos Mutuos	10	114.926		-	-
Total	10	114.926	-	-	-

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

FUENTES RONCALLO CRISTIAN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11	59.291	255	-	-
Colocación Fondos Mutuos	3	614		-	-
Total	14	59.906	255	-	-

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	2	935	8	491	-
Colocación Fondos Mutuos	3	1.004		-	-
Total	5	1.939	8	491	-

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	8	214.444	-322	-	35.587
Total	8	214.444	-322	-	35.587

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 BATANCOURT LEONARDO FRANCISCO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	3	151	-	-	-
Total	3	151	-	-	-

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\$
Intermediación de operaciones a término	2	19.916			-
Colocación Fondos Mutuos	3	10.207		-	-
Total	5	30.123	-	-	-

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

RAIMUNDO LUIS TAGLE SWETT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	2.847	14		-
Total	1	2.847	14	-	-

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(c) 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

HERMAN ROBERTO BLANC CAÑESSA

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	113.670	419.630
Compensaciones	2.571	5.998
Bono Bruto	144.600	117.700
Bono deposito convenido	-	-
Préstamos (Auxilio)	-	-
Préstamos (Senior)	1.999	-
Préstamos de apoyo crisis social	-	-
Totales	262.840	543.328

(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	31-03-2022	31-12-2021
		Valor razonable	Valor razonable
		M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	1.471.900	1.789.800
Bolsa Electronica de Chile	100.000	40.520	60.660
Soc.Consorcio Corredores de Seguros	1	240	247
Totales		1.512.660	1.850.707

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo al inicio	1.789.800	1.833.900
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(317.900)	(44.100)
Totales	1.471.900	1.789.800

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

La sociedad no presenta dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero 2022 y 31 de marzo 2022 son:

Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo al inicio	60.660	64.430
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(20.140)	(3.770)
Totales	40.520	60.660

La sociedad no presenta dividendos registrados y percibidos por Bolsa Electrónica de Chile entre 01 de enero 2021 y 31 de diciembre 2021 son:

Soc.Consorcio Corredora de Seguros	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo al inicio	247	295
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(7)	(48)
Totales	240	247

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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 marzo de 2022

Intangibles	Marcas y Licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-21	-	305.770	-	305.770
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2022	-	305.770	-	305.770
Amortización del ejercicio	-	(4.983)	-	(4.983)
Amortización acumulada	-	(275.059)	-	(275.059)
Valor neto al 31-03-2022	-	25.728	-	25.728

El cargo por amortización al 31 de marzo de 2022 es de M\$4.983, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 31 de marzo de 2022 no existe evidencia de deterioro. Además, no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

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\$19.936, 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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(20) Propiedades planta y equipos

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

Al 31 de marzo de 2022

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	307.171	31.780	-	1.079.016
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-03-2022	-	740.065	307.171	31.780	-	1.079.016
Depreciacion del ejercicio	-	(37.003)	(23.264)	(1.135)	-	(61.402)
Depreciacion acumulada	-	(444.040)	(235.004)	(18.707)	-	(697.751)
Valor neto al 31-03-2022	-	259.022	48.903	11.938	-	319.863

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

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

Adiciones	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Maquinarias y equipos	-	3.920
Muebles y utiles	-	-
D° uso arrendamiento	-	-
Valor neto	-	3.920

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

Bajas	31-03-2022 M\$	31-12-2021 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Concepto	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Seguros contratados	2.454	9.331
Otros gastos anticipados	-	-
Remodelacion locales arrendados	-	-
Totales	2.454	9.331

(22) Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Intermediación de Operaciones a término	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-
Obligaciones por Operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	172.150.832	168.227.681
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	248.028	290.059
Total	172.398.860	168.517.740

- a) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones a término al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021
- b) La Sociedad si mantiene obligaciones por operaciones a plazo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de marzo de 2022

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0,52	-	11.260.522	11.260.522	11.231.913
Personas jurídicas	0,56	31.118.596	109.413.027	140.531.623	140.839.559
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,28	-	20.358.687	20.358.687	20.413.060
Total		31.118.596	141.032.236	172.150.832	172.484.532

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0,29	-	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

- d) La Sociedad no mantiene obligaciones por operaciones a plazo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021.

- e) Otras obligaciones por financiamiento son las siguientes:

Al 31 de marzo de 2022

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	-	248.028	248.028
Total		-	248.028	248.028

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021

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

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

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

Resumen	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	25.268.333	50.016.115
Otras obligaciones financieras	0,02	0,03
Total	25.268.333	50.016.115

(a) Línea de crédito utilizada:

Contrapartes	31-03-2022		31-12-2021	
	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
*Banco Santander	3.500.000	-	3.500.000	-
*Banco Chile	-	-	-	-
*Banco Bice	7.000.000	-	7.000.000	-
*Banco Security	7.000.000	-	7.000.000	-
*Banco Consorcio	16.000.000	-	16.000.000	-
*Banco Consorcio2	-	-	-	-
Total	33.500.000	-	33.500.000	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de marzo de 2022

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 10 de mayo de 2022, tasa 7.92%)	CLP	7,92%	-	-	5.055.000	-	5.055.000
BANCO DEL ESTADO DE CHILE (vencimiento 10 de mayo de 2022, tasa 7.68%)	CLP	7,68%	-	-	20.213.333	-	20.213.333
Total					25.268.333		25.268.333

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

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

Al 31 de marzo de 2022

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(25) Acreedores por intermediación

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Intermediación de Operaciones a término	12.489.237	21.856.592
Intermediación de Operaciones a plazo	14.022.472	4.068.166
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	702	7
Total	26.512.411	25.924.765

(a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Personas naturales	3.800.653	4.941.503
Personas Jurídicas	1.183.093	4.015.762
Intermediarios de valores	5.695.021	11.698.746
Inversionistas Institucionales	1.810.470	531.886
Entidades relacionadas	-	668.695
Total	12.489.237	21.856.592

(b) Intermediación de operaciones a plazo

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

Al 31 de marzo de 2022

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	
Personas naturales	59.488	4.002.383	-	-	4.061.871
Personas Jurídicas	286.050	2.418.975	-	-	2.705.025
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	1.015.580	5.175.281	-	-	6.190.861
Entidades relacionadas	-	1.064.715	-	-	1.064.715
Total	1.361.118	12.661.354	-	-	14.022.472

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	
Personas naturales	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

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

Al 31 de marzo de 2022

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	702	-	-	-	702
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	702	-	-	-	702

Al 31 de diciembre de 2021

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(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	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Personas Naturales	90.839	385.107
Personas Jurídicas	-	1.438
Intermediarios de Valores	4.302.780	394.863
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades Relacionadas	-	-
Total	4.393.619	781.408

(27) Otras cuentas por pagar

El detalle de los saldos de las cuentas "Otras cuentas por pagar" al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Concepto	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Cuentas por pagar clientes	18.682.782	28.546.114
Dividendos mínimos por pagar	4.301.307	2.776.552
Recaudación por distribuir	621.884	8.772.838
Vencimientos por Pagar	470.846	470.846
Cuentas por pagar empleados	231.002	378.804
Provision IAS	185.123	159.214
Proveedores	141.821	42.673
Cheques caducados	99.424	105.238
Varios Acreedores	21.377	22.880
Cheques Girados y no Cobrados	-	1.091
Totales	24.755.566	41.276.250

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(28) Provisiones

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de las provisiones es el siguiente:

Provisiones	31-03-2022		
	Gastos Comercialización	Gastos Remuneraciones y de Personal	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	525.833	-	525.833
Provisiones constituidas	1.462.453	304.267	1.766.720
Reverso de provisiones	200.038	-	200.038
Provisiones utilizadas	1.067.427	304.267	1.371.694
Totales	720.821	-	720.821

Provisiones	31-12-2021		
	Gastos Comercialización	Gastos Remuneraciones y de Personal	Total
	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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(29) Resultado por líneas de negocio

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, el detalle de los resultados por líneas de negocio es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	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	1.234.302	118.376	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.115.926
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	598.437	272.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	326.001
Colocación agente de venta seguros	23.218	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.218
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	618.220	4.143	712.452	53.455	52.703	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.325.777
Renta Fija	-	-	156.648	41.969	-	62.453	-	-	1.797.284	696.601	4.972.833	54.568	-	-	-	-	6.071.174
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.051.559	1.573.941	-	-	-	-	(522.382)
Intermediación agencia	-	255.002	-	-	337.708	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.706
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	3.942	2.284.537	88.167	-	-	-	-	-	(2.192.428)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	400.144	-	-	-	-	-	-	-	400.144
Derivados	-	-	1.126.030	594.191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	531.839
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	7.076	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.076
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	141.667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141.667
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	21.575	30.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.850)
Ingresos por servicios	39.347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.347
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.044.047	645.814	1.922.473	670.728	1.050.160	115.908	52.703	-	2.201.370	2.981.138	6.112.559	1.628.509	-	-	-	-	7.341.215

Al 31 de diciembre de 2021

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	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	1.086.937	68.086	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.018.851
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	391.353	240.303	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151.050
Colocación agente de venta seguros	32.211	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.211
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	49.096	10.317	354.984	62.752	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	331.011
Renta Fija	-	-	685.086	575.903	232.210	473.330	-	-	2.601.632	420.402	3.202.869	-	-	-	-	-	5.252.162
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	375.435	22.796	-	-	-	-	-	-	-	-	73.623	-	-	-	279.016
Intermediación agencia	-	6.112	-	-	10.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.093
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	3.285	310.431	-	42.370	-	-	-	-	(349.516)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	83.874	-	-	-	-	-	-	-	83.874
Derivados	-	-	13.315.371	14.976.196	4.047	5.822	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.662.600)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	6.362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.362
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	90.407	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.407
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	152.707	139.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.207
Obligación por Arrendamiento	100.589	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.589
Ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.707.859	314.501	14.577.695	15.724.712	601.446	541.904	-	-	2.688.791	730.833	3.202.869	115.993	-	-	-	-	5.350.717

(*) 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(30) Contingencias y compromisos

- (a) Compromisos directos: Al 31 de Marzo de 2022 y 2021, no hay compromisos ni garantías otorgadas
- (b) Garantías reales: Al 31 de Marzo de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 31 de Marzo de 2022 y 2021, 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 Marzo de 2022 y 2021 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\$ 28.674.120.- 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\$ 25.501.222.-

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 Marzo de 2022 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 5.284.430.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 5.369.143.- y a costo amortizado M\$ 5.530.497.-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

Al 31 de marzo de 2022

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	575.278.009	223.955.721	-	-	-	-	799.233.730
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	4.920.119	-	-	-	-	-	4.920.119
Total	580.198.128	223.955.721	-	-	-	-	804.153.849
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	70,16%	99,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	77,80%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,08%	0,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	29,76%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	24.999.668	75.016.873	-	-	-	-	100.016.540
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	449.867	-	-	-	-	-	449.867
Total	25.449.535	75.016.873	-	-	-	-	100.466.407
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	94,36%	99,89%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	98,06%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	5,64%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Al 31 de diciembre de 2021

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(31) Patrimonio

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

(a) Capital

Capital	31-03-2022 M\$	31-12-2021 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 marzo 2022

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización Propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2022	1.053.068	-	81.324	1.134.392
Resultados integrales del ejercicio	(3.276.282)	-	-	(3.276.282)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (PROVISION IAS)	-	-	(11.000)	(11.000)
Total 31-03-2022	(2.223.214)	-	70.324	(2.152.890)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

(c) Resultados acumulados

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

Resultados acumulados	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	32.845.516	25.808.839
Resultado del ejercicio anterior	9.255.172	7.036.677
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-
Total	42.100.688	32.845.516

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 2022:

Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados de acuerdo a detalle por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 16 de febrero 2022, la Sociedad fue multada con UF 10 por parte de CCLV, por Anulación de órdenes aceptadas PH

Con fecha 31 de enero 2022, la Sociedad fue multada con \$9.286 por parte de Bolsa Electronica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora

Con fecha 28 de febrero 2022, la Sociedad fue multada con \$313.918 por parte de Bolsa Electronica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

Con fecha 28 de febrero 2022, la Sociedad fue multada con \$202.507 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por DJ1870 y DJ 1847

Con fecha 28 de febrero 2022, la Sociedad fue multada con \$102.674 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por DJ1870 y DJ 1847

Con fecha 30 de marzo 2022, la Sociedad fue multada con \$7.932 por parte de Bolsa Electronica de Chile por anulaciones de transacciones realizadas por la corredora

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.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(33) Hechos relevantes

Año 2022

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 31 de marzo de 2022, se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para el día 26 de abril de 2022, 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 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 Larrain 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 marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

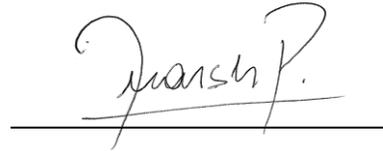
En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 25 de marzo de 2021, se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para el día 27 de abril de 2021, a las 09:00 horas, en nuestras oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Sur 130, piso 5, comuna de Las Condes, con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

(34) Hechos posteriores

Entre el 1 Abril 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