

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
Por los ejercicios terminados en esas fechas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios
Estados de Resultados Integrales Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
US\$: Dólares estadounidenses
UF : Unidades de fomento

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | Nota | AI 30/09/2019 M\$ | AI 31/12/2018 M\$ |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 7 | 5,893,633 | 4,986,546 |
| Instrumentos financieros | | 329,335,342 | 310,211,145 |
| A valor razonable - Cartera propia disponible | | 4,196,269 | 4,838,065 |
| Renta variable (IRV) | 9 | 3,790,544 | 4,816,083 |
| Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF) | 9 | 405,725 | 21,982 |
| A valor razonable - Cartera propia comprometida | 9 | 65,006,396 | 18,596,620 |
| Renta variable | | - | - |
| Renta fija e Intermediación Financiera Negociación | | 65,006,396 | 18,596,620 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 12 | 279,402 | 243,652 |
| A costo amortizado - Cartera propia disponible | 10 | 161,849,423 | 140,259,568 |
| A costo amortizado - Cartera propia comprometida | 10 | 91,306,489 | 127,832,587 |
| A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | | 6,697,363 | 18,440,653 |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | 11 | 4,201,121 | 18,440,653 |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 11 | 2,496,242 | - |
| Otras | | - | - |
| Deudores por intermediación | 13 | 35,643,539 | 27,973,934 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | 14 | 1,810,211 | 650,351 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 13 | 73,708 | 36,726 |
| Otras cuentas por cobrar | 15 | 1,275,521 | 1,051,062 |
| Impuestos por cobrar | 16 | 507,345 | 156,038 |
| Impuestos diferidos | 16 | 172,504 | 342,553 |
| Inversiones en sociedades | 18 | 2,120,300 | 2,183,300 |
| Intangibles | 19 | 75,567 | 152,734 |
| Propiedades, planta y equipo | 20 | 722,800 | 43,653 |
| Otros activos | 21 | 16,094 | 26,856 |
| Total Activos | | 377,646,564 | 347,814,898 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros intermedios.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | Nota | AI 30/09/2019 M\$ | AI 31/12/2018 M\$ |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos financieros | | 273,624,140 | 255,748,159 |
| A valor razonable | | - | - |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 12 | 9,255,993 | 3,744,453 |
| Obligaciones por financiamiento | 23 | 162,586,270 | 147,197,162 |
| Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV | 23 | - | - |
| Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 23 | 162,586,270 | 147,197,162 |
| Otras | 23 | 634,034 | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 24 | 101,147,843 | 104,806,544 |
| Acreeedores por intermediación | 25 | 35,449,446 | 27,719,586 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | 26 | 416,689 | 1,049,107 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | | 76,011 | - |
| Otras cuentas por pagar | 27 | 8,111,409 | 7,221,104 |
| Provisiones | 28 | 353,983 | 291,440 |
| Impuestos por pagar | 16 | 280,147 | - |
| Impuestos diferidos | 16 | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total Pasivos | | 318,311,825 | 292,029,396 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 31 | 34,271,059 | 34,271,059 |
| Reservas | 31 | 1,282,839 | 1,495,585 |
| Resultados acumulados | 31 | 19,790,629 | 15,116,480 |
| Resultado del ejercicio | | 5,700,303 | 7,003,397 |
| Dividendos provisorios o participaciones | | (1,710,091) | (2,101,019) |
| Total Patrimonio | | 59,334,739 | 55,785,502 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 377,646,564 | 347,814,898 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros intermedios.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | Nota | 01/01/2019 AI 30/09/2019 M\$ | 01/01/2018 AI 30/09/2018 M\$ | 01/07/2019 AI 30/09/2019 M\$ | 01/07/2018 AI 30/09/2018 M\$ |
|--|------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Estado de resultados | | | | | |
| Resultado por intermediacion | | | | | |
| Comisiones por operaciones bursatiles | 29 | 1,457,294 | 1,780,899 | 522,274 | 490,503 |
| Comisiones por operaciones extra bursatiles | 29 | 37,257 | 36,966 | 20,038 | 12,752 |
| Gastos por comisiones y servicios | 29 | (329,051) | (259,945) | (128,486) | (115,859) |
| Otras comisiones | 29 | 58,669 | 60,761 | 22,567 | 35,459 |
| Total resultado por intermediacion | | 1,224,169 | 1,618,681 | 436,393 | 422,855 |
| Ingresos por servicios | | | | | |
| Ingresos por administracion de cartera | 29 | 5,070 | - | 2,543 | - |
| Ingresos por custodia de valores | | - | - | - | - |
| Ingresos por asesorias financieras | | 58,151 | - | 58,151 | - |
| Otros ingresos por servicios | 29 | 1,400,869 | 1,446,552 | 500,172 | 483,872 |
| Total ingresos por servicios | | 1,464,090 | 1,446,552 | 560,866 | 483,872 |
| Resultado por instrumentos financieros | | | | | |
| A valor razonable | 29 | 3,369,226 | 1,263,543 | 1,360,979 | 208,853 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 29 | (7,103,959) | (6,061,691) | (8,784,618) | (412,011) |
| A costo amortizado | 29 | 18,954,347 | 20,101,110 | 14,456,217 | 4,481,242 |
| A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | 29 | 530,116 | 550,387 | 139,376 | 258,830 |
| Total resultado por instrumentos financieros | | 15,749,730 | 15,853,349 | 7,171,954 | 4,536,914 |
| Resultado por operaciones de financiamiento | | | | | |
| Gastos por financiamiento | 29 | (4,475,052) | (6,140,119) | (2,950,499) | (1,359,091) |
| Otros gastos financieros | 29 | (2,814,113) | (2,133,083) | (911,851) | (817,666) |
| Total resultado por operaciones de financiamiento | | (7,289,165) | (8,273,202) | (3,862,350) | (2,176,757) |
| Gastos de administracion y comercializacion | | | | | |
| Remuneraciones y gastos de personal | | (1,554,420) | (1,490,048) | (565,535) | (467,179) |
| Gastos de comercializacion | | (1,581,572) | (1,478,245) | (697,085) | (506,987) |
| Otros gastos de administracion | | (1,036,450) | (922,573) | (428,260) | (374,317) |
| Total gastos de administracion y comercializacion | | (4,172,442) | (3,890,866) | (1,690,880) | (1,348,483) |
| Otros resultados | | | | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | 6 | 42,255 | 6,309 | 38,511 | 6,840 |
| Resultado de inversiones en sociedades | | 223,224 | 113,873 | 25,096 | 19 |
| Otros ingresos (gastos) | | 1,072 | 38,344 | 29 | 15,505 |
| Total otros resultados | | 266,551 | 158,526 | 63,636 | 22,364 |
| Resultado ante de impuesto a la renta | | 7,242,933 | 6,913,040 | 2,679,619 | 1,940,765 |
| Impuesto a la renta | 16 | (1,542,630) | (1,408,922) | (655,758) | (381,595) |
| Utilidad (perdida) del ejercicio | | 5,700,303 | 5,504,118 | 2,023,861 | 1,559,170 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | Nota | 01/01/2019 Al 30/09/2019 M\$ | 01/01/2018 Al 30/09/2018 M\$ | 01/07/2019 Al 30/09/2019 M\$ | 01/07/2018 Al 30/09/2018 M\$ |
|---|------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| B) Estado de otros resultados integrales | | | | | |
| Utilidad (perdida) del ejercicio | | 5,700,303 | 5,504,118 | 2,023,861 | 1,559,170 |
| Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | - | - | - | - |
| Revalorización de propiedades planta y equipo | | - | - | - | - |
| Activos financieros a valor razonable por patrimonio | | (63,000) | 831,148 | - | - |
| Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades | | - | - | - | - |
| Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | (11,849) | - | - | - |
| Impuestos a la renta de otros resultados integrales | | (366,125) | (241,783) | - | - |
| Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | (440,974) | 589,365 | - | - |
| Total resultados integrales reconocidos del ejercicio | | 5,259,329 | 6,093,483 | 2,023,861 | 1,559,170 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| Estado de cambios en el patrimonio | 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 01-01-2019 | 34,271,059 | 1,680,336 | - | (184,751) | 15,116,480 | 7,003,397 | (2,101,019) | 55,785,502 |
| Aumento (disminución) de capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integrales del ejercicio | - | (440,974) | - | - | - | 5,700,303 | - | 5,259,329 |
| Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | - | (440,974) | - | - | - | - | - | (440,974) |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | - | - | - | - | - | 5,700,303 | - | 5,700,303 |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - | 7,003,397 | (7,003,397) | - | - |
| Dividendos o participes distribuidas | - | - | - | - | (2,101,020) | - | 390,928 | (1,710,092) |
| Otros ajustes a patrimonio | - | - | - | 228,228 | (228,228) | - | - | - |
| Saldo final al 30-09-2019 | 34,271,059 | 1,239,362 | - | 43,477 | 19,790,629 | 5,700,303 | (1,710,091) | 59,334,739 |
| Saldo inicial al 01-01-2018 | 34,271,059 | 1,354,525 | - | (184,751) | 11,864,425 | 7,738,231 | (2,321,469) | 52,722,020 |
| Aumento (disminución) de capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | - | 589,365 | - | - | - | 5,504,118 | - | 6,093,483 |
| Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | - | 589,365 | - | - | - | - | - | 589,365 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | - | - | - | - | - | 5,504,118 | - | 5,504,118 |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - | 7,738,231 | (7,738,231) | - | - |
| Dividendos o participaciones distribuidas | - | - | - | - | - | - | 670,234 | 670,234 |
| Otros ajustes a patrimonio | - | - | - | - | (3,869,117) | - | - | (3,869,117) |
| Saldo final al 30-09-2018 | 34,271,059 | 1,943,890 | - | (184,751) | 15,733,539 | 5,504,118 | (1,651,235) | 55,616,620 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| Estado de Flujos de Efectivo | 01/01/2019 30/09/2019 M\$ | 01/01/2018 30/09/2018 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | |
| Comisiones recaudadas (pagadas) | 945,320 | 1,581,715 |
| Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes | 7,228,757 | (7,941,259) |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable | 323,305 | (134,823) |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados | (907,841) | (2,616,958) |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado | 7,180,975 | 26,983,393 |
| Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia | (3) | - |
| Gastos de administración y comercialización pagados | (996,488) | (1,216,464) |
| Impuestos pagados | (1,072,679) | (2,817,847) |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación | (7,327,193) | (12,318,605) |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | 5,374,153 | 1,519,152 |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | |
| Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros | (2,510,801) | (278,730) |
| Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas | - | - |
| Aumentos de capital | - | - |
| Reparto de utilidades y de capital | (2,101,019) | (3,869,116) |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento | - | - |
| Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento | (4,611,820) | (4,147,846) |
| 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 | 221,975 | 116,332 |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo | (77,221) | (3,453) |
| Inversiones en sociedades | - | - |
| Otros ingresos (egresos) netos de inversión | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | 144,754 | 112,879 |
| Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio | 907,087 | (2,515,815) |
| Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente | - | - |
| Variación neta del efectivo y efectivo equivalente | 907,087 | (2,515,815) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | 4,986,546 | 6,821,189 |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | 5,893,633 | 4,305,374 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(1) Información general

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

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

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

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

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

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

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

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

| Accionistas | % Participación |
|---------------------------|--------------------|
| Banco Conosrcio | 99,99 |
| Consortio Inversiones Spa | 0,01 |

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

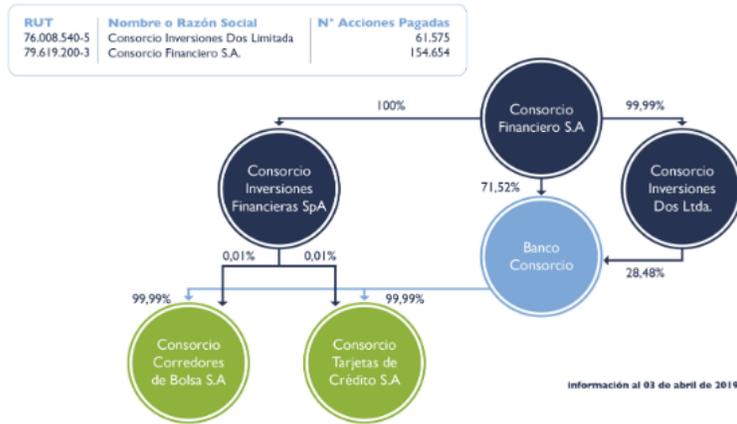
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

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

ACCIONISTAS:



El capital se encuentra dividido en 216.229 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 154.654 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 71,52% y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 61.575 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 28,48%. Los accionistas de Consorcio Financiero S.A. son: Banvida S.A. y P&S S.A., ambas con un 42,02%, International Finance Corporation (IFC) 8,24%, BP S.A. con un 5,61% y el remanente 2,12% pertenece, en parte iguales, a los Fondos de Inversión Privados Tobalaba y El Bosque. Banvida S.A. es una sociedad abierta controlada por la familia Fernández León y José Antonio Garcés, P&S S.A. es una sociedad anónima cerrada de propiedad de la familia Hurtado Vicuña, BP S.A. y los Fondos de Inversión Tobalaba y El Bosque corresponden mayoritariamente a Ejecutivos del grupo.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

- Intermediación de Depósitos a Plazo Banco Consorcio: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ofrece a sus clientes el servicio de intermediación de Depósitos a Plazo del Banco Consorcio.
- Compra y venta de monedas en mercados spot: los clientes pueden comprar y/o vender monedas en el mercado spot. El ingreso percibido es por variación de precio.

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

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

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

30/09/2019

| Negocios / Servicios por cuenta de terceros | Números de clientes no relacionados | Números de clientes relacionados |
|--|--|---|
| Renta Variable | 8,781 | 17 |
| Fondos Mutuos | 16,336 | 18 |
| Renta Fija | 276 | 4 |
| Inst. Intermediación Financiera | 1,530 | 9 |
| Pactos | 241 | 6 |
| Simultaneas | 225 | 3 |
| Venta Corta | 3 | - |
| Colocacion agente de venta seguros | 15 | - |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

(a) Bases de preparación y presentación

Estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2019

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (CMF) y aprobados por su Directorio en con fecha 26 de julio de 2018.

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

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

Dado que lo indicado en el párrafo anterior no modifica ninguna de las cuentas expuestas en los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, conforme lo expresado en el párrafo 40A de la NIC 1 "Presentación de estados Financieros", no resulta necesaria la presentación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2017 (tercera columna).

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

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018; los resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018.

(c) Moneda funcional y de presentación

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(d) Moneda funcional y de presentación

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

| Monedas | 30/09/2019 \$ | 31/12/2018 \$ |
|--------------------|------------------|------------------|
| Unidad de fomento | 28,048.53 | 27,565.79 |
| Dólar* | 728.69 | 692.67 |
| Euro* | 797.6 | 792.44 |
| Dólar Australiano* | 492.72 | 486.46 |
| Libra Esterlina* | 896.85 | 876.24 |
| Peso Mexicano* | 36.94 | 35.18 |
| Franco Suizo* | 736.12 | 701.01 |

* Valor informado por la matriz Banco Consorcio

(e) Hipótesis de negocio en marcha

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

(f) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, no existen reclasificaciones de cuentas contables significativas, que afecten la presentación de los estados financieros.

(3) Resumen de principales políticas contables

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

(a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados.

Normas e interpretaciones

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, c sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido publicada en noviembre 2013.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Normas e interpretaciones

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

(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 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. | 01/01/2019 |
| NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”. | 01/01/2021 |
| CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. | 01/01/2019 |
| La sociedad estima que esta normativa no tendrá impacto sobre estos Estados Financieros. | |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| Normas e interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|--|---|
| <p>Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".</p> | 01/01/2019 |
| <p>Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.</p> | 01/01/2019 |
| <p>Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.</p> | 01/01/2019 |
| <p>Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.</p> | 01/01/2019 |
| <p>Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.</p> | 01/01/2019 |
| <p>Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.</p> | 01/01/2019 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| Normas e interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|
| Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo. | 01/01/2019 |
| Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial. | 01/01/2020 |
| Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios. | 01/01/2020 |
| Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. | Indeterminado |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(c) Efectivo y efectivo equivalente

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

(d) Activos financieros

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

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

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

(e).2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(e) Cuotas de fondos de inversión

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

(f) Cuotas de fondos mutuos

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

(h) Deudores por intermediación

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

(i) Acreedores por intermediación

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

(j) Inversiones en sociedades

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

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

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa de Comercio, el promedio de las últimas dos transacciones en Bolsa, informadas al cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2019 se consideró el precio de la última transacción registrada en dicho mes.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, la última transacción en Bolsa, informada al cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2019 se consideró el precio de las últimas transacciones registradas en mayo del mismo año.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(k) Propiedades, planta y equipo

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

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) | |
|-----------------------|------------------|------|
| | 2019 | 2018 |
| Maquinarias y equipos | 3 | 3 |
| Muebles y Útiles | 3 | 3 |

(l) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

(m) Deterioro de activos

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(n) Pasivos financieros a valor razonable

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

(o) Pasivos financieros a costo amortizado

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

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se registran a su costo amortizado, las diferencias entre fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el Estado de Resultados durante el período del instrumento.

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

(p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

| Tasas fiscales | |
|----------------|-------|
| Años | Tasas |
| 2018 | 27,0% |
| 2019 | 27,0% |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

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

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

(r) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los montos a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el monto de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del Estado de Situación Financiera, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

(r).1. Intereses y reajustes

Los ingresos por intereses y reajustes se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingreso por intereses. El ingreso por intereses de préstamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa original del instrumento.

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

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

(r).3. Ingresos por dividendos

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

(s) Costos por financiamiento

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

(t) Reajuste y diferencia de cambio

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

(u) Custodia

La Corredora efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la CMF N°1.962 del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: Instrumentos de Renta Variable, Instrumentos de Renta Fija, Instrumentos de Intermediación Financiera y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(v) Compensación de saldos

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

(4) Gestión del Riesgo Financiero

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

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

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

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

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

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Funciones de Gestión de Riesgos en Consorcio Corredores de Bolsa

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

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

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

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

(a) Riesgo financiero

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

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

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(b) Riesgo de mercado

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

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

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

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

Al cierre de septiembre de 2019, se realizó una sensibilización para cuantificar el impacto negativo, sobre un movimiento adverso en la tasa de interés o del precio en los instrumentos de renta variable y el impacto negativo en la variación del IPC en 1%.

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

El resultado de estos eventos desfavorables es el siguiente:

| Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio | Impacto (\$MM) | % Sobre Patrimonio |
|--|----------------|--------------------|
| Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado | (10,557) | -17.83% |
| Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés | (1,624) | -2.74% |
| Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio | (379) | -0.64% |
| Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación | (1,145) | -1.93% |

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(c) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

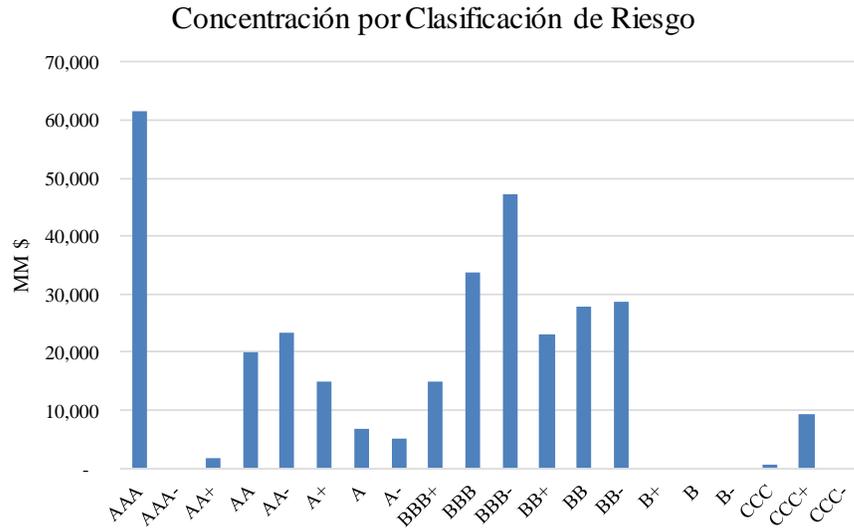
| | Máxima exposición | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2019 M\$ | 2018 M\$ |
| A valor razonable por resultados - Cartera propia | 4,196,269 | 702,664 |
| A valor razonable por resultados - Cartera comprometida | 65,006,396 | 25,083,129 |
| A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados | 2,684,625 | 2,767,234 |
| A costo amortizado - Cartera propia disponible | 161,849,423 | 122,368,879 |
| A costo amortizado - Cartera propia comprometida | 91,306,489 | 130,251,955 |
| A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | 6,697,363 | 17,181,456 |
| Totales | 331,740,565 | 298,355,317 |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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 41,91% (MM\$ 133.521) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:

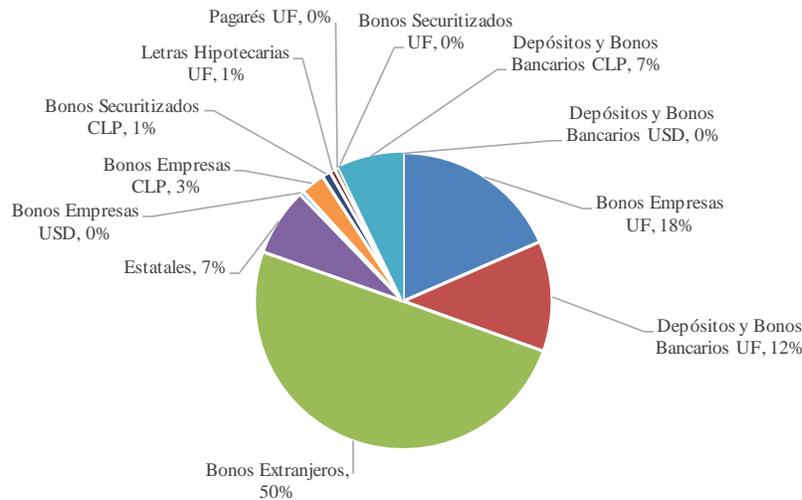


CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

En relación a la composición del total de la cartera de instrumentos de deuda al 30 de Septiembre de 2019, se destacan los bonos emitidos en el exterior, equivalentes a 50%; bonos de empresas reajustables, que representan el 18%; los bonos y depósitos bancarios reajustables con un 12%; bonos de empresas nominales con 3%; mientras que el resto de la cartera se compuso de bonos y depósitos bancarios en pesos, instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, pagarés reajustables, entre otros. Lo anterior se refleja en el siguiente gráfico:

Concentración por Instrumento



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

La Sociedad ha determinado una política de deterioro en base a un enfoque simplificado según la NIIF 9 para cubrir los riesgos de eventuales pérdidas por incobrabilidad de la cartera por cobrar por transacciones de intermediación. Siendo este tipo de eventos muy poco frecuentes, la política será provisionar 50% del monto vencido e impago, luego de transcurridos 30 días desde el vencimiento y 100% luego de 90 días. El castigo del deudor se realizará una vez agotadas todas las instancias prudenciales de cobro.

Las operaciones simultáneas son un mecanismo de financiamiento en el cual un corredor financia a un cliente o a otro corredor en la compra de acciones. La operación se realiza a través de una compra o venta a plazo conjunto e indisoluble y una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento, quedando en forma implícita una cierta tasa de descuento. CCB está expuesta al riesgo de crédito al financiar operaciones simultáneas y compras con pactos, cuyos montos vigentes ascendían a MM\$ 4.201 y MM\$ 2.496, respectivamente al 30 de Septiembre de 2019.

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(b) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

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

| Vencimiento promedio | Valor presente (MM\$) | Proporción | Proporción acumulada |
|----------------------------|--------------------------|-------------|-------------------------|
| Entre 1 y 5 Días | 42,116 | 26% | 26% |
| Entre 6 y 10 Días | 6,801 | 4% | 30% |
| Entre 11 y 15 Días | 985 | 1% | 31% |
| Entre 16 y 20 Días | 31 | 0% | 31% |
| Mayor a 20 Días | 112,653 | 69% | 100% |
| Total al 30-09-2019 | 162,586 | 100% | |

Indicadores de liquidez y solvencia

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

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

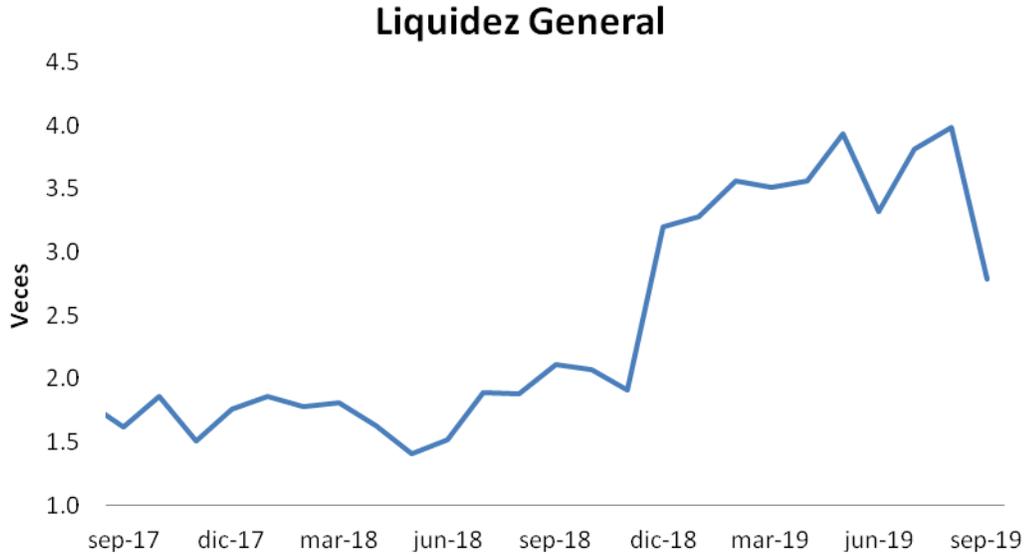
La liquidez general considera la composición y volumen de la liquidez de los activos de la corredora en relación a su estructura de pasivos. Así, este índice requiere que el pasivo exigible inmediato, esto es, aquellas obligaciones pactadas a un plazo igual o inferior a 7 días no sea superior al activo disponible y realizable en

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

igual plazo, una vez deducido de este último el saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario.

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



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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Liquidez por Intermediación



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

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

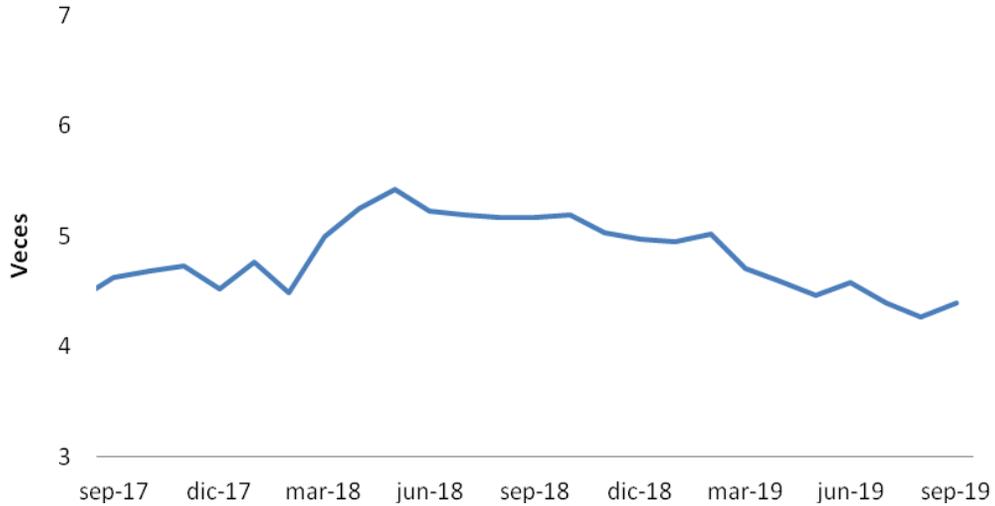
El nivel de solvencia es cuantificado por la razón de endeudamiento, calculado como el pasivo exigible del intermediario sobre su patrimonio líquido, ratio que no puede ser mayor a 20 veces.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

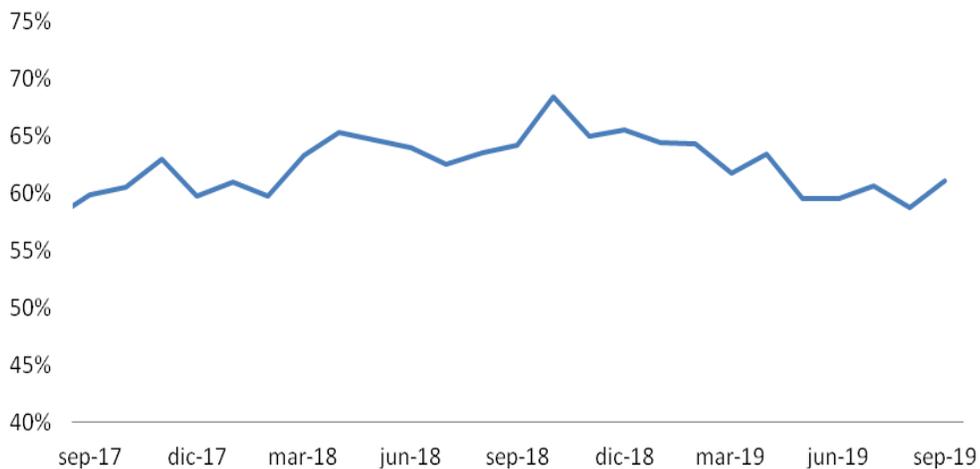
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Razón de Endeudamiento



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

Razón de Cobertura Patrimonial



En los dos últimos años el índice de cobertura patrimonial registra un promedio cercano al 63% y un máximo cercano al 69%, valores siempre inferiores al 70%.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Al cierre de septiembre de 2019, los indicadores de liquidez y solvencia de CCB presentan los siguientes valores:

| | |
|--|------------|
| Índice de Liquidez General: | 2,79 veces |
| Índice de Liquidez por Intermediación: | 1,16 veces |
| Razón de Endeudamiento: | 4,40 veces |
| Razón de Cobertura Patrimonial: | 61,08% |

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

La exigencia es que dicho patrimonio no puede ser inferior al patrimonio mínimo legal, que para CCB es UF14.000, pues la entidad realiza operaciones por cuenta propia y de terceros. Al cierre de Septiembre de 2019, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 1.682.890.-

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

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

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

5.1 Estimación valor justo de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y 2019, fueron jerarquizados de acuerdo a lo establecido en NIIF 13. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

- Nivel I : Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II : Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III : Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

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

| Activos Financieros | Nivel I M\$ | Nivel II M\$ | Nivel III M\$ | Total |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| A valor razonable por resultados - Cartera Propia | 3,587,756 | - | 608,513 | 4,196,269 |
| A valor razonable por resultados - Cartera Comprometida | 31,199,671 | 33,806,038 | - | 65,005,709 |
| A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados | - | 279,402 | - | 279,402 |
| A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | - | - | - | - |
| Totales | 34,787,427 | 34,085,440 | 608,513 | 69,481,380 |

| Pasivos Financieros | Nivel I M\$ | Nivel II M\$ | Nivel III M\$ | Total |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|
| A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados | - | 9,255,993 | - | 9,255,993 |
| Obligaciones con bancos | - | - | - | - |
| Totales | - | 9,255,993 | - | 9,255,993 |

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.

5.2 Estimación de deterioro de activos financieros

La Sociedad el deterioro por pérdida esperada de sus activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro 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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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.

1. Incumplimiento

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

2. Instrumentos de Bajo Riesgo

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

3. Aumento Significativo del Riesgo de Crédito

Se considerará que existe un aumento significativo del riesgo de crédito cuando se produce una reducción de más de tres notches en la clasificación de riesgo externa global o equivalente desde su reconocimiento inicial

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

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

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

5. Fórmulas de Cálculo

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

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

El Valor Libro corresponde al valor presente del instrumento a tasa efectiva, tanto en el caso de los activos financieros medidos a costo amortizado como aquellos medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI). El Colateral corresponde al valor razonable ajustado de las garantías que caucionan el instrumento de deuda. La Probabilidad de Incumplimiento PD(t) a utilizar corresponderá al plazo y clasificación crediticia global del instrumento. En el caso de los activos financieros para los que aplique la Etapa 1, la PD será aquella asociada a la clasificación de riesgo para un año, mientras que en los casos que apliquen las Etapas 2 y 3 será aquella Probabilidad de Incumplimiento acumulada asociada a la madurez contractual o esperada del instrumento, según corresponda.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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 SBIF. En este método las Probabilidades de Incumplimiento (PD) y Pérdida dado el Incumplimiento (LGD) se asignan en función a los días de mora y al porcentaje que representa el crédito sobre las garantías constituidas (PTVG).

Se realizaron los cálculos de la pérdida crediticia esperada de la cartera de inversiones medida a costo amortizado al cierre de septiembre de 2019 en base a la metodología presentada anteriormente.

| Activo Financiero | Valor Contable M\$ | Deterioro | % |
|-------------------------|--------------------|----------------|--------------|
| Renta Fija Local | 94,207,988 | 98,753 | 0.10% |
| Renta Fija Exterior | 159,617,803 | 571,146 | 0.36% |
| Simultáneas | 4,212,559 | 11,439 | 0.27% |
| Compras con Pacto | 2,497,954 | 1,712 | 0.07% |
| Total 30-09-2019 | 260,536,304 | 683,050 | 0.26% |

| Activo Financiero | Valor Contable M\$ | Deterioro | % |
|-------------------------|--------------------|----------------|--------------|
| Renta Fija Local | 134,807,699 | 114,094 | 0.08% |
| Renta Fija Exterior | 127,552,150 | 595,808 | 0.47% |
| Simultáneas | 23,153,295 | 44,476 | 0.19% |
| Compras con Pacto | 7,791,427 | 676 | 0.01% |
| Total 31-12-2018 | 293,304,571 | 755,054 | 0.26% |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(6) Reajuste y diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 la Sociedad presenta los siguientes saldos por reajuste y diferencia de cambio.

| Cuentas | Abono (cargo) a resultados | | | | | | | | | | |
|---|----------------------------|----------|------------|----------|------------|----------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------|
| | US\$ | | EURO | | UF | | Otros | | Total | | |
| | Septiembre | | Septiembre | | Septiembre | | Septiembre | | Septiembre | | |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Efectivo y Efectivo Equivalente | 28,810 | - | - | - | - | - | - | - | - | 28,810 | - |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | 13,445 | 6,309 | 13,445 | 6,309 | - |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acreeedores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total reajuste y diferencia de cambio | 28,810 | - | - | - | - | - | 13,445 | 6,309 | 42,255 | 6,309 | - |

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

| Efectivo y efectivo equivalente | 30/09/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Caja en pesos | 595 | 250 |
| Caja en moneda extranjera | 716 | 1,043 |
| Banco en pesos | 4,646,548 | 4,010,291 |
| Banco en moneda extranjera | 1,245,774 | 974,962 |
| Totales | 5,893,633 | 4,986,546 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(8) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Activos financieros según el estado de situación financiera | Activos financieros a valor razonable por resultados M\$ | Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$ | Activos financieros a costo amortizado M\$ | Total M\$ |
|---|---|---|---|--------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | 5,893,633 | - | - | 5,893,633 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 4,196,269 | - | 161,849,424 | 166,045,693 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 65,006,396 | - | 91,306,489 | 156,312,885 |
| Instrumentos financieros derivados | 279,402 | - | - | 279,402 |
| Deudores por intermediación | - | - | 35,643,538 | 35,643,538 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | - | - | 1,810,211 | 1,810,211 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | 73,708 | 73,708 |
| Operaciones de financiamiento | - | - | 6,697,363 | 6,697,363 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 1,275,521 | 1,275,521 |
| Inversiones en sociedades | - | 2,120,300 | - | 2,120,300 |
| Total al 30-09-2019 | 75,375,700 | 2,120,300 | 298,656,254 | 376,152,254 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Activos financieros según el estado de situación financiera | Activos financieros a valor razonable por resultados M\$ | Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$ | Activos financieros a costo amortizado M\$ | Total M\$ |
|---|---|---|---|--------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | 4,986,546 | - | - | 4,986,546 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 4,838,065 | - | 140,259,569 | 145,097,634 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 18,596,620 | - | 127,832,587 | 146,429,207 |
| Instrumentos financieros derivados | 243,652 | - | - | 243,652 |
| Deudores por intermediación | - | - | 27,973,934 | 27,973,934 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | - | - | 650,351 | 650,351 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | 36,726 | 36,726 |
| Operaciones de financiamiento | - | - | 18,440,653 | 18,440,653 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 1,051,061 | 1,051,061 |
| Inversiones en sociedades | - | 2,183,300 | - | 2,183,300 |
| Total al 31-12-2018 | 28,664,883 | 2,183,300 | 316,244,881 | 347,093,064 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

Al 30 de septiembre de 2019

| 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 | 9,255,993 | - | 9,255,993 |
| Obligaciones por financiamiento | - | 163,220,304 | 163,220,304 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 101,147,843 | 101,147,843 |
| Acreedores por intermediación | - | 35,449,446 | 35,449,446 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | 416,689 | 416,689 |
| Cunetas por pagar a partes relacionadas | - | 76,011 | 76,011 |
| Otras cuentas por pagar | - | 8,111,409 | 8,111,409 |
| Otros pasivos | - | - | - |
| Total al 30-09-2019 | 9,255,993 | 308,421,702 | 317,677,695 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Pasivos financieros según el estado de situación financiera | Pasivos financieros a valor razonable por resultados | Pasivos financieros a costo amortizado | Total |
|---|--|--|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Pasivos financieros a valor razonable | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | 3,744,453 | - | 3,744,453 |
| Obligaciones por financiamiento | - | 147,197,162 | 147,197,162 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 104,806,544 | 104,806,544 |
| Acreedores por intermediación | - | 27,719,586 | 27,719,586 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | 1,049,107 | 1,049,107 |
| Cunetas por pagar a partes relacionadas | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | 7,221,104 | 7,221,104 |
| Otros pasivos | - | - | - |
| Total al 31-12-2018 | 3,744,453 | 287,993,503 | 291,737,956 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

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

(a) Instrumentos de renta variable

Al 30 de septiembre de 2019

| 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 M\$ | Subtotal M\$ | |
| Instrumentos de Renta Variable | | | | | | |
| Acciones | | | | | | |
| Nacionales | 3,122,344 | - | - | - | - | 3,122,344 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de Inversión | | | | | | |
| Nacionales | 668,200 | - | - | - | - | 668,200 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | | | | | | |
| Opciones | - | - | - | - | - | - |
| Total Instrumentos de Renta Variable | 3,790,544 | - | - | - | - | 3,790,544 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

El detalle de las acciones 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 M\$ | Subtotal M\$ | | |
| ANDINA-B | 28,977 | - | - | - | - | 28,977 | 11,876 |
| ENELGXCH | 828,745 | - | - | - | - | 828,745 | 2,070,000 |
| LTM | 322,400 | - | - | - | - | 322,400 | 40,000 |
| MULTIFOODS | 153,269 | - | - | - | - | 153,269 | 460,266 |
| NUEVAPOLAR | 93,240 | - | - | - | - | 93,240 | 4,000,000 |
| ORO BLANCO | 31,200 | - | - | - | - | 31,200 | 12,000,000 |
| SQM-B | 802,800 | - | - | - | - | 802,800 | 40,000 |
| VAPORES | 253,200 | - | - | - | - | 253,200 | 10,000,000 |
| CFICGLEB-E | - | - | - | - | - | - | 27 |
| CFICOMDPB | 39 | - | - | - | - | 39 | 1 |
| CFIGCPB-E | 2 | - | - | - | - | 2 | 2 |
| CFIIMDLAT | 100,197 | - | - | - | - | 100,197 | 1,007 |
| CFIMDCHA | 365 | - | - | - | - | 365 | 287 |
| CFIMDCHD | 14,300 | - | - | - | - | 14,300 | 13,000 |
| CFIMLDL | 174,333 | - | - | - | - | 174,333 | 4,269 |
| CFIMLE-A | 8,204 | - | - | - | - | 8,204 | 9 |
| CFIMONPGNA | 60,120 | - | - | - | - | 60,120 | 108 |
| CFIMRCLP | 34,024 | - | - | - | - | 34,024 | 2,654 |
| CFIMRFAC-E | 9,405 | - | - | - | - | 9,405 | 209 |
| CFIMRFAD-E | 26,016 | - | - | - | - | 26,016 | 1,098 |
| CFIMRFB1-E | 43,672 | - | - | - | - | 43,672 | 848 |
| CFIMRFIIGA | 705 | - | - | - | - | 705 | 1 |
| CFIMRVCHA | 43,831 | - | - | - | - | 43,831 | 2,677 |
| CFIMRVIA | 14,640 | - | - | - | - | 14,640 | 16 |
| CFIMSC | 85,591 | - | - | - | - | 85,591 | 1,780 |
| CFIPIONERO | 42,521 | - | - | - | - | 42,521 | 5,869 |
| CFITACT1-A | 10,158 | - | - | - | - | 10,158 | 700 |
| CFITAINA | 78 | - | - | - | - | 78 | 1 |
| AGSPA-AOSA | 555,904 | - | - | - | - | 555,904 | 31,000 |
| AGSPA-C | 52,609 | - | - | - | - | 52,609 | 12,726 |
| Total | 3,790,545 | - | - | - | - | 3,790,545 | 28,700,431 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

| 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 | 405,719 | 19,795,507 | - | 2,577,492 | 22,372,999 | 22,778,718 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De Entidades Financieras | | | | | | |
| Nacionales | 6 | 38,476,282 | - | - | 38,476,282 | 38,476,288 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De Empresas | | | | | | |
| Nacionales | - | 4,156,428 | - | - | 4,156,428 | 4,156,428 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | | | | | | |
| Bolsa de productos | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste diferencia de cambio RF USD | - | - | - | - | - | 687 |
| Total Instrumentos de IRF e IIF | 405,725 | 62,428,217 | - | 2,577,492 | 65,005,709 | 65,412,121 |

(a) Instrumentos de renta variable

Al 31 de diciembre de 2018

| Instrumentos financieros a Valor Razonable | Cartera Propia Disponible M\$ | Cartera Propia Comprometida | | | | Total M\$ |
|---|----------------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|------------------|
| | | En Op. a Plazo M\$ | En prestamos M\$ | En garantías por M\$ | Subtotal M\$ | |
| Instrumentos de Renta Variable | | | | | | |
| Acciones | | | | | | |
| Nacionales | 3,514,507 | - | - | - | - | 3,514,507 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de Inversión | | | | | | |
| Nacionales | 594,640 | - | - | - | - | 594,640 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | | | | | | |
| Opciones | 706,936 | - | - | - | - | 706,936 |
| Total Instrumentos de Renta Variable | 4,816,083 | - | - | - | - | 4,816,083 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

El detalle de las acciones 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 M\$ | Subtotal M\$ | | |
| CFIAMDVACB | 1.477 | - | - | - | - | 1.477 | 1.406 |
| CFIAMDVAMA | 67 | - | - | - | - | 67 | 82 |
| CFICGLEB-E | - | - | - | - | - | - | 370 |
| CFIPIONERO | 26.696 | - | - | - | - | 26.696 | 310 |
| CFIPROYA | 2.815 | - | - | - | - | 2.815 | 308 |
| CFITACTI-A | 6.280 | - | - | - | - | 6.280 | 1.589 |
| CFITACTI-E | 4.469 | - | - | - | - | 4.469 | 22 |
| CFIIMDLAT | 42.503 | - | - | - | - | 42.503 | 22 |
| CFIMDLIG-A | 21.672 | - | - | - | - | 21.672 | 70 |
| CFIMLDL | 126.269 | - | - | - | - | 126.269 | 882 |
| CFIMONPGNA | 187.499 | - | - | - | - | 187.499 | 39 |
| CFIMRCLP | 3.524 | - | - | - | - | 3.524 | 1 |
| CFIMRFA1-E | 9.893 | - | - | - | - | 9.893 | 1.191 |
| CFIMRFAC-E | 9.405 | - | - | - | - | 9.405 | 20 |
| CFIMRFAD-E | 49.929 | - | - | - | - | 49.929 | 966 |
| CFIMRFB1-E | 15.360 | - | - | - | - | 15.360 | 9.188 |
| CFIMRVCHA | 34.358 | - | - | - | - | 34.358 | 2 |
| CFIMSC | 52.423 | - | - | - | - | 52.423 | 55 |
| Total | 594.639 | - | - | - | - | 594.639 | 16.523 |

El detalle de las cuotas de fondos de inversión 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 M\$ | Subtotal M\$ | | |
| CFIAMDVACB | 1.604 | - | - | - | - | 1.604 | 1.406 |
| CFICGDVAMA | 63 | - | - | - | - | 63 | 82 |
| CFIIMDLAT | 30.456 | - | - | - | - | 30.456 | 370 |
| CFIMDCHA | 344 | - | - | - | - | 344 | 310 |
| CFIMDLIG-A | 21.954 | - | - | - | - | 21.954 | 308 |
| CFIMLDL | 64.207 | - | - | - | - | 64.207 | 1.589 |
| CFIMLE-A | 19.837 | - | - | - | - | 19.837 | 22 |
| CFIMONPGNA | 26.537 | - | - | - | - | 26.537 | 22 |
| CFIMONPGNE | 54.873 | - | - | - | - | 54.873 | 70 |
| CFIMRCLP | 9.932 | - | - | - | - | 9.932 | 882 |
| CFIMRFIHYA | 27.300 | - | - | - | - | 27.300 | 39 |
| CFIMRFIIGA | 677 | - | - | - | - | 677 | 1 |
| CFIMRVCHA | 22.689 | - | - | - | - | 22.689 | 1.191 |
| CFIMRVIA | 16.242 | - | - | - | - | 16.242 | 20 |
| CFIMSC | 42.609 | - | - | - | - | 42.609 | 966 |
| CFIPIONERO | 71.703 | - | - | - | - | 71.703 | 9.188 |
| CFITACTI-A | 27 | - | - | - | - | 27 | 2 |
| CFITACTI-E | 592 | - | - | - | - | 592 | 55 |
| Total | 411.646 | - | - | - | - | 411.646 | 16.523 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

| 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 M\$ | Subtotal M\$ | |
| Instrumentos de RF e IIF | | | | | | |
| De Estado | | | | | | |
| Nacionales | - | 1.077.134 | - | 2.552.053 | 3.629.187 | 3.629.187 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De Entidades Financieras | | | | | | |
| Nacionales | 21.982 | 14.967.433 | - | - | 14.967.433 | 14.989.415 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De Empresas | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | | | | | | |
| Bolsa de productos | - | - | - | - | - | - |
| Total Instrumentos de IRF e IIF | 21.982 | 16.044.567 | - | 2.552.053 | 18.596.620 | 18.618.602 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Instrumentos financieros a Costo Amortizado | | Cartera Propia Comprometida | | | | Total M\$ |
|---|----------------------------------|-----------------------------|---------------------|---|-------------------|--------------------|
| Instrumentos de Renta Fija e Intern. Financiera | Cartera Propia Disponible M\$ | En op. A Plazo M\$ | En prestamos M\$ | En garantías por otras operaciones M\$ | Subtotal M\$ | |
| Del Estado | | | | | | |
| Nacionales | - | 788,566 | - | - | 788,566 | 788,566 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De Entidades Financieras | | | | | | |
| Nacionales | 2,648,338 | 24,667,816 | - | - | 24,667,816 | 27,316,154 |
| Extranjeros | 61,645,622 | - | - | - | - | 61,645,622 |
| De Empresas | | | | | | |
| Nacionales | 23,769,229 | 65,948,860 | - | - | 65,948,860 | 89,718,089 |
| Extranjeros | 74,357,380 | - | - | - | - | 74,357,380 |
| Deterioro | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | (98,753) | (98,753) |
| Extranjeros | (571,146) | - | - | - | - | (571,146) |
| Otros | | | | | | |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera | 161,849,423 | 91,405,242 | - | - | 91,306,489 | 253,155,912 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Instrumentos financieros a Costo Amortizado | | Cartera Propia Comprometida | | | | Total M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Instrumentos de Renta Fija e Intern. Financiera | Cartera Propia M\$ | En op. A Plazo M\$ | En prestamos M\$ | En garantías por M\$ | Subtotal M\$ | |
| Del Estado | | | | | | |
| Nacionales | - | 21.547.659 | - | - | 21.547.659 | 21.547.659 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De Entidades Financieras | | | | | | |
| Nacionales | 1.455.297 | 26.210.641 | - | - | 26.210.641 | 27.665.938 |
| Extranjeros | 59.094.633 | - | - | - | - | 59.094.633 |
| De Empresas | | | | | | |
| Nacionales | 21.914.295 | 80.185.916 | - | - | 80.185.916 | 102.100.211 |
| Extranjeros | 58.528.873 | - | - | - | - | 58.528.873 |
| Deterioro | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | (111.629) | (111.629) |
| Extranjeros | (733.530) | - | - | - | - | (733.530) |
| Otros | | | | | | |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera | 140.259.568 | 127.944.216 | - | - | 127.832.587 | 268.092.155 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Contrapartes | Tasa promedio % (tasa ptmo) | Vencimiento | | Total M\$ | Valor Razonable del Activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas Naturales | 0.24% | - | 944,505 | 944,505 | 939,448 |
| Personas Jurídicas | 0.24% | - | 3,266,899 | 3,266,899 | 3,214,202 |
| Intermediarios de Valores | 0.00% | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | 0.00% | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | 0.24% | - | 1,156 | 1,156 | 1,210 |
| Deterioro | | | | (11,439) | - |
| Total | | - | 4,212,560 | 4,201,121 | 4,154,860 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Contrapartes | Tasa promedio % (tasa ptmo) | Vencimiento | | Total M\$ | Valor Razonable del Activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|---|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas Naturales | 0,32% | 1.254.554 | 6.687.220 | 7.941.774 | 7.956.949 |
| Personas Jurídicas | 0,32% | 784.517 | 4.394.756 | 5.179.273 | 5.179.335 |
| Intermediarios de Valores | 0,00% | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | 0,33% | 1.607.072 | 3.704.121 | 5.311.193 | 5.031.564 |
| Entidades relacionadas | 0,31% | 32.978 | 13.155 | 46.133 | 44.158 |
| Deterioro | | - | - | (37.720) | (37.720) |
| Total | | 3.679.121 | 14.799.252 | 18.440.653 | 18.174.286 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Contrapartes | Tasa promedio % (tasa ptmo) | Vencimiento | | Total M\$ | Valor Razonable del Activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas Naturales | 0.00% | - | - | - | - |
| Personas Jurídicas | 0.00% | - | - | - | - |
| Intermediarios de Valores | 0.00% | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | 0.20% | 2,497,954 | - | 2,497,954 | - |
| Entidades relacionadas | 0.00% | - | - | - | - |
| Deterioro | | - | - | (1,712) | - |
| Total | | 2,497,954 | - | 2,496,242 | - |

Al 31 de diciembre de 2018

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

(c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

La Sociedad no mantiene premio por cobrar por préstamos de acciones al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(12) Contratos de derivados financieros

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

Al 30 de septiembre de 2019

| 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) | 4 | 15,400,000 | 11,118,800 | 204,650,000 | 139,720,963 | 102,431 | 55,025 | - | - | 600,981 | 8,575,552 | 157,456 | 9,176,533 |
| Dólares de E.E.U.U (Entrega Física) | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Compensación) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF (Compensación) | - | 1,500,000 | 42,328,500 | 1,500,000 | 42,407,500 | - | 121,946 | - | - | 79,460 | - | 121,946 | 79,460 |
| UF (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras (Forward de Instrumentos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B) Otros Contratos (especificar en glosa) | | | | | | | | | | | | | |
| SWAP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 5 | 16,900,000 | 53,447,300 | 206,150,000 | 182,128,463 | 102,431 | 176,971 | - | - | 680,441 | 8,575,552 | 279,402 | 9,255,993 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Tipo de Contrato | N° de Operación | Nacional | | | | Instrumentos financieros derivados a valor razonable | | | | | | Total Activo a Valor Razonable | Total Pasivo a Valor Razonable |
|--|-----------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|--|-----------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | Compra | | Ventas | | Posición Activa | | | Posición Pasiva | | | | |
| | | Cantidad U.M (*) del contrato | Monto Contrato M\$ | Cantidad U.M (*) del contrato | Monto Contrato M\$ | Hasta 7 días 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) | 22 | 47,000,000 | 32,385,525 | 189,000,000 | 127,137,048 | 109,879 | 133,773 | - | 662,788 | 3,073,278 | - | 243,652 | 3,736,066 |
| Dólares de E.E.U.U (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Compensación) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF (Compensación) | 1 | - | - | 500,000 | 13,774,500 | - | - | - | - | 8,387 | - | - | 8,387 |
| UF (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras (Forward de Instrumentos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B) Otros Contratos (especificar en glosa) | | | | | | | | | | | | | |
| SWAP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 23 | 47,000,000 | 32,385,525 | 189,500,000 | 140,911,548 | 109,879 | 133,773 | - | 662,788 | 3,081,665 | - | 243,652 | 3,744,453 |

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| Contrapartes | 30/09/2019 | | | | 31/12/2018 | | | |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | Activo a valor razonable | Monto Garantizado | Pasivo a valor razonable | Monto Garantizado | Activo a valor razonable | Monto Garantizado | Pasivo a valor razonable | Monto Garantizado |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas Jurídicas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Entidades Relacionadas | - | - | 85 | - | - | - | 8,387 | - |
| Bancos | 279,402 | - | 9,255,908 | - | 243,652 | - | 3,736,066 | - |
| Total | 279,402 | - | 9,255,993 | - | 243,652 | - | 3,744,453 | - |

(13) Deudores por intermediación

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

| Resumen | 30/09/2019 | | | 31/12/2018 | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Monto | Provisión | Total | Monto | Provisión | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 10,950,126 | (8,216) | 10,941,910 | 8,156,603 | (7,744) | 8,148,859 |
| Intermediación de operaciones a plazo | 24,768,729 | - | 24,768,729 | 19,860,922 | - | 19,860,922 |
| Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta) | 6,608 | - | 6,608 | 879 | - | 879 |
| Total | 35,725,463 | (8,216) | 35,717,247 | 28,018,404 | (7,744) | 28,010,660 |

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2019

| 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 | 2,358,230 | (6,855) | 2,351,375 | 96,541 | 4,666 | 675 | 7,212 | 109,094 |
| Personas jurídicas | 3,737,163 | (1,005) | 3,736,158 | 40,943 | 17,171 | 2,379 | 1,011 | 61,504 |
| Intermediarios de valores | 4,118,325 | - | 4,118,325 | 1,160 | 10,385 | - | - | 11,545 |
| Inversionistas Institucionales | 662,700 | (356) | 662,344 | 1,078 | 24 | - | 356 | 1,458 |
| Entidades relacionadas | 73,708 | - | 73,708 | - | - | - | - | - |
| Total | 10,950,126 | (8,216) | 10,941,910 | 139,722 | 32,246 | 3,054 | 8,579 | 183,601 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por intermediación M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Vencidos | | | | |
|---------------------------|--|------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | | | | Hasta 2 días | Desde 3 hasta 10 días | Desde 11 hasta 30 días | Mas de 30 días | Total Vencidos |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Personas Naturales | 782.718 | (6.745) | 775.973 | 76.253 | 65.830 | 1.960 | 6.778 | 150.821 |
| Personas jurídicas | 2.666.071 | (998) | 2.665.073 | 37.801 | 12.640 | - | 998 | 51.439 |
| Intermediarios de valores | 4.493.997 | - | 4.493.997 | 461 | 750 | - | - | 1.211 |
| Inversionistas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Institucionales | 177.091 | (1) | 177.090 | 1.708 | 706 | 4.259 | 1 | 6.674 |
| Entidades relacionadas | 36.726 | - | 36.726 | 36.726 | - | - | - | 36.726 |
| Total | 8.156.603 | (7.744) | 8.148.859 | 152.949 | 79.926 | 6.219 | 7.777 | 246.871 |

(b) Intermediación de operaciones a plazo

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

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Contrapartes | Vencidos M\$ | Vencimiento | | | | Provisión M\$ | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Mas de 60 días | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | 2,041,646 | 6,095,726 | - | - | - | 8,137,372 |
| Personas Jurídicas | - | 2,883,728 | 11,230,522 | - | - | - | 14,114,250 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | 2,297,861 | - | - | - | 2,297,861 |
| Entidades relacionadas | - | 175,787 | 43,459 | - | - | - | 219,246 |
| Total | - | 5,101,161 | 19,667,568 | - | - | - | 24,768,729 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Contrapartes | Vencidos M\$ | Vencimiento | | | | Provisión M\$ | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Mas de 60 días | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | 5.148.930 | 3.108.840 | 194.031 | - | - | 8.451.801 |
| Personas Jurídicas | - | 5.201.171 | 1.834.805 | 51.210 | - | - | 7.087.186 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | 314.374 | 3.554.826 | 178.756 | - | - | 4.047.956 |
| Entidades relacionadas | - | 260.603 | 13.376 | - | - | - | 273.979 |
| Total | - | 10.925.078 | 8.511.847 | 423.997 | - | - | 19.860.922 |

La Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) vencidas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Acreedor | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|----------------|--------------|
| | 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 | 761 | 5,847 | - | - | 6,608 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Total | 761 | 5,847 | - | - | 6,608 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Acreedor | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------|
| | 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 | - | 626 | 253 | - | 879 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Total | - | 626 | 253 | - | 879 |

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

| Provisión | 30/09/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 7,744 | 37,060 |
| Incremento del ejercicio | - | - |
| Aplicación de las provisiones | - | - |
| Reverso de provisiones | 472 | (29,316) |
| Total | 8,216 | 7,744 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2019

| Contrapartes | Monto cuentas por cobrar M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Vencidos | | | | |
|---------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | | Hasta 2 días M\$ | Desde 3 a 10 días M\$ | Desde 11 a 30 días M\$ | Más de 30 días M\$ | Total Vencidos M\$ |
| Personas Naturales | 17,215 | - | 17,215 | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | 1,792,996 | - | 1,792,996 | - | - | - | - | - |
| Inversionistas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 1,810,211 | - | 1,810,211 | - | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2018

| Contrapartes | Monto cuentas por cobrar M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Vencidos | | | | |
|---------------------------|---------------------------------|------------------|----------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | | Hasta 2 días M\$ | Desde 3 a 10 días M\$ | Desde 11 a 30 días M\$ | Más de 30 días M\$ | Total Vencidos M\$ |
| Personas Naturales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | 449,801 | - | 449,801 | - | - | - | - | - |
| Inversionistas | 200,550 | - | 200,550 | - | - | - | - | - |
| Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 650,351 | - | 650,351 | - | - | - | - | - |

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(15) Otras cuentas por cobrar

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

| Concepto | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Otras cuentas por cobrar USD | 64,688 | 50,735 |
| Vencimiento por cobrar renta fija | - | 535,234 |
| Clientes | - | - |
| Fondos mutuos en transito | 1,196,612 | 225,078 |
| Cuenta corriente empleados | 8,175 | 32,921 |
| Operaciones pendientes | 6,046 | 206,632 |
| Pagos por Recuperar Proveedores | - | - |
| Dividendos por Cobrar Otros Corredores | - | - |
| Varios deudores | - | 462 |
| Totales | 1,275,521 | 1,051,062 |

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2019, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| Activo | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Crédito Gastos de capacitación | 6,259 | 10,384 |
| Impuestos por recuperar 4% Art 104 cuenta propia | 25,553 | 21,433 |
| Iva Crédito Fiscal uso Proporc. | 3,660 | 2,412 |
| Pago Provisional Mensual (PPM) | 1,783,012 | 2,068,756 |
| Crédito por donación fines edu | 6,994 | - |
| Iva Crédito Fiscal utiliz. 100% | 35,362 | 20,407 |
| Impuestos por cobrar | 406,646 | 63,364 |
| Totales | 2,267,486 | 2,186,756 |

| Pasivo | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Iva Crédito Fiscal utiliz. 100% | - | - |
| Pago Provisional Mensual (PPM) | - | - |
| PPM por Pagar | 208,782 | - |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 1,749,801 | 1,938,482 |
| Iva Debito Fiscal | 60,313 | 59,015 |
| Impuesto unico trabajadores | 10,770 | 11,344 |
| Impuesto de segunda categoría | 282 | 396 |
| Cuenta por pagar retención 104 | 4,351 | 10,762 |
| Impuesto adicional | 5,953 | 7,978 |
| Retención APV regimen A (80) | 32 | - |
| Retención APV regimen B (81) | 4 | 2,741 |
| Totales | 2,040,288 | 2,030,718 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Total Impuestos corrientes netos | 227,198 | 156,038 |
|---|----------------|----------------|

(b) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

| | 2019 | | 2018 | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Tasa de impuesto % | Monto M\$ | Tasa de impuesto % | Monto M\$ |
| Utilidad antes de impuestos | | 7,242,933 | - | 6,913,040 |
| Impuesto a las ganancias tasa legal | 27.0 | 1,955,592 | 27.0 | 1,866,521 |
| Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio | - | - | - | - |
| Agregados o deducciones: | - | - | - | - |
| Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios) | (5.7) | (412,962) | (6.6) | (457,599) |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 21.3 | 1,542,630 | 20.4 | 1,408,922 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(c) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante el periodo 2019 y 2018. Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 este efecto fue reconocido en el estado de resultados integrales

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

| Años | integrado |
|------|-----------|
| 2018 | 27,00% |
| 2019 | 27,00% |

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

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

| Diferencias temporarias | 30/09/2019 M\$ | 30/09/2018 M\$ |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Impuesto a la renta corriente | (1,749,837) | (1,406,786) |
| Impuestos diferidos | 207,207 | (2,136) |
| Cargo a resultado | (1,542,630) | (1,408,922) |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

| Activos | 30/09/2019 | | 31/12/2018 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | M\$ | | M\$ | |
| | Base | Impuesto | Base | Impuesto |
| Diferencias valorización renta fija | 1,475,972 | 398,514 | 1,385,394 | 374,056 |
| Provisiones de remuneraciones y otros | 273,067 | 73,728 | 294,656 | 79,557 |
| Prov. dscptos. y cuentas por cobrar | 8,216 | 2,218 | 7,744 | 2,091 |
| Provisiones renta fija | 7,640 | 2,063 | 7,634 | 2,061 |
| Provisiones y cuentas por pagar | 33,145 | 8,949 | 33,145 | 8,949 |
| Valor tributario FIT | 63,873 | 17,246 | 105,258 | 28,420 |
| Provisiones menor valor venta titulos renta propia | 17,803 | 4,807 | 19,967 | 5,391 |
| Goodwill Tributario | (26,280) | (7,096) | 33,151 | 8,951 |
| Ajustes por deterioro simultaneas local IFRS 9 | (162,384) | (43,844) | 76,509 | 20,657 |
| Efecto resultado PIAS | 31,501 | 8,505 | - | - |
| Subtotal | 1,722,553 | 465,090 | 1,963,458 | 530,133 |
| Ajustes por deterioro IFRS 9 Patrimonio | 845,288 | 228,228 | 845,288 | 228,228 |
| Efecto resultado PIAS | 93,398 | 25,217 | 81,550 | 22,019 |
| Subtotal | 938,686 | 253,445 | 926,838 | 250,247 |
| Total Activos | 2,661,239 | 718,535 | 2,890,296 | 780,380 |

| Pasivos | 30/09/2019 | | 31/12/2018 | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | M\$ | | M\$ | |
| | Base | Impuesto | Base | Impuesto |
| Provision menor valor venta titulos renta propia | 1,160,040 | 313,211 | 503,212 | 135,867 |
| Diferencia depreciacion activo fijo financiera/tributaria | (32,938) | (8,893) | (20,153) | (5,441) |
| Adquisicion de software | (75,567) | (20,403) | (152,734) | (41,238) |
| Proyecto remodelacion | (24,251) | (6,548) | (9,599) | (2,592) |
| Ajustes por deterioro RF local IFRS 9 | (12,877) | (3,477) | (72,069) | (19,459) |
| Int por cobrar bonos exterior | (1,677,789) | (453,040) | (1,885,485) | (509,081) |
| Arrendamiento IFRS 16 | (6,196) | (1,673) | - | - |
| Subtotal | (669,578) | (180,823) | (1,636,828) | (441,944) |
| Ajuste patrimonio accion Bolsa Comercio | (1,370,895) | (370,142) | (1,446,520) | 21,046 |
| Ajuste patrimonio accion Bolsa Electrónica | 18,275 | 4,934 | 16,586 | (16,929) |
| Sub-total | (1,352,620) | (365,208) | (1,429,934) | 4,117 |
| Total Pasivo | (2,022,198) | (546,031) | (3,066,762) | (437,827) |

Efecto neto por impuesto diferido 172,504 342,553

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(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 2019:

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 tiene las siguientes personas jurídicas consideradas relacionadas.

| Sociedad | R.U.T | Tipo de relación |
|--|--------------|--|
| Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 99.012.000-5 | Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 96.579.280-5 | Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV |
| Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 96.654.180-6 | Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV |
| Consorcio Servicios S.A. | 96.989.590-0 | Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV |
| Inmobiliaria Punta Pite S.A. | 99.525.220-1 | Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV |
| Banco Consorcio | 99.500.410-0 | Controlador (art. 100 b) LMV |
| Inversiones LD Limitada | 76.307.143-K | 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 |
| Carlos Alfonso Gotelli Marambio | 10.797.681-7 | Hermano(a) |
| Andrea Marcela Godoy Fierro | 9.605.872-1 | Director |
| Fernando Martínez Santana | 12.403.459-0 | Cónyuge o conviviente |
| José Francisco Pérez Ojeda | 15.637.256-0 | Gerente General |
| Andrea Paz Valenzuela Santana | 16.096.961-K | Cónyuge o conviviente |
| José Francisco Pérez Mackenna | 6.525.286-4 | Padre |
| Pablo Lillo Dussailant | 13.038.608-3 | Gerente Comercial |
| Pilar Lillo Dussailant | 14.123.602-4 | Hermano(a) |
| Matías Lillo Dussailant | 16.018.532-5 | Hermano(a) |
| Evaristo Andrés Matus Galarce | 12.038.705-7 | Subgerente de Informática |
| Clara Carolina Bañares Hernández | 10.531.386-1 | Subgerente de Operaciones |
| Maximiliano Obach López | 15.384.390-2 | Subgerente de Inversiones |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con personas y sociedades relacionadas:

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 17,387 | 1,600,645,211 | 117,610 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 64 | 2,232,259 | 2,342 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 38 | 9,332,953 | (5,559) | - | (870,898) |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 13 | 20,990,917 | (1,775) | 1,200,217 | - |
| Cuentas Corrientes | 6 | 3,739,823 | (15,130) | 3,739,823 | - |
| Arriendo | 20 | 119,560 | (119,216) | - | 625 |
| Colocación Agente de Venta Seguros | 9 | 137,953 | 115,927 | 61,471 | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 211 | 2,172,935 | (624,287) | - | 258,977 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 23 | 36,967,785 | 2,005 | 163,890 | (608) |
| Instrumentos Fiancieros por cuenta propia | 20 | 11,208 | - | 11,208 | - |
| Otras cuentas por pagar | 1 | 3,083 | - | 3,083 | - |
| Total | 17,792 | 1,676,353,687 | (528,083) | 5,179,692 | (611,904) |

Al 31 de diciembre de 2018

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 23,780 | 3,591,238,160 | 164,378 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 126 | 27,080,486 | 3,266 | 41,095 | 41,095 |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 47 | 11,593,282 | (4,890) | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 25 | 176,798,821 | 17,565 | - | - |
| Cuentas Corrientes | 6 | 1,906,818 | (40,054) | 1,906,818 | - |
| Arriendo | 28 | 157,277 | (150,017) | - | 318 |
| Colocación Agente de Venta Seguros | 12 | 191,273 | 160,734 | 16,130 | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 178 | 4,584,309 | (880,978) | - | 165,289 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 32 | 21,122,760 | (504,874) | - | 8,387 |
| Instrumentos Fiancieros por cuenta propia | 52 | 73,663,991 | - | 73,663,991 | - |
| Otas cuentas por pagar/cobrar | 1 | 22,433 | - | 22,433 | - |
| Total | 24,287 | 3,908,359,610 | (1,234,870) | 75,650,467 | 215,089 |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

BANCO CONSORCIO

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|-----------------|------------------|--------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 17,115 | 1,519,798,450 | 85,394 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 3 | 6,046,500 | (1,498) | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 7 | 5,809,112 | (396) | - | - |
| Cuentas Corrientes | 6 | 3,739,823 | (15,130) | 3,739,823 | - |
| Arriendo | 9 | 117,412 | (117,412) | - | - |
| Dividendos | 1 | 2,101,018 | - | - | - |
| Instrumentos Financieros Derivados | 23 | 36,967,785 | 2,005 | 163,890 | (608) |
| Instrumentos Financieros por cuenta propia | 20 | 11,208 | - | 11,208 | - |
| Otras cuentas por pagar | 1 | 3,083 | - | 3,083 | - |
| Total | 17,185 | 1,574,594,391 | (47,037) | 3,918,004 | (608) |

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 | 92 | 67,406,074 | 29,548 | - | - |
| Arriendo | 11 | 2,148 | (1,804) | - | 625 |
| Asesorías Financieras | 2 | 58,151 | 58,151 | - | - |
| Colocación Agente de Venta Seguros | 9 | 137,953 | 115,927 | 61,471 | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 11 | 736,443 | (624,287) | - | 258,977 |
| Total | 125 | 68,340,769 | (422,465) | 61,471 | 259,602 |

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 VIDAS S.A.

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--|-------------------|-------------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 20 | 10,454,637 | 756 | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 4 | 13,900,000 | (1,374) | - | - |
| Total | 24 | 24,354,637 | (618) | - | - |

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 | 1,594,207 | 64 | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 2 | 1,281,805 | (5) | 1,200,217 | - |
| Total | 4 | 2,876,012 | 59 | 1,200,217 | - |

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

CONSORCIO SERVICIOS S.A.

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 6 | 1,809,073 | (2,022) | - | (606,435) |
| Total | 6 | 1,809,073 | (2,022) | - | (606,435) |

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 Intermedios Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

RAIMUNDO TAGLE QJEDA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 189 | - | - | - |
| Total | 9 | 189 | - | - | - |

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\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 1 | 2,216 | - | - | - |
| Total | 1 | 2,216 | - | - | - |

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

ISABELLE BURQ CERÓN

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 33 | 66,929 | - | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 2,541 | - | - | - |
| Total | 42 | 69,470 | - | - | - |

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 | 9 | 149 | 49 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 39 | 21,747 | - | - | - |
| Total | 48 | 21,896 | 49 | - | - |

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 | 9 | 5,496 | - | - | - |
| Total | 9 | 5,496 | - | - | - |

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 Intermedios Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

FERNANDO MARTINEZ SANTANA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 193 | - | - | - |
| Total | 9 | 193 | - | - | - |

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\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 84,304 | - | - | - |
| Total | 9 | 84,304 | - | - | - |

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

RAMIRO MÉNDEZ MONTES

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 5 | 10 | - | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 7 | 14,715 | - | - | - |
| Total | 12 | 14,725 | - | - | - |

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

FRANCISCO PEREZ OJEDA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 23 | 110,319 | 189 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 36 | 133,212 | 241 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 23 | 19,200 | - | - | - |
| Total | 82 | 262,731 | 430 | - | - |

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 | 3 | 543,897 | 545 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 10 | 1,766,281 | 1,766 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 2 | 32,459 | (13) | - | - |
| Total | 15 | 2,342,637 | 2,298 | - | - |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

ANDREA MARCELA GODOY FIERRO

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 5 | 10,448 | 10 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 11 | 687,498 | (1,073) | - | (145,672) |
| Colocación Fondos Mutuos | 18 | 429,150 | - | - | - |
| Total | 34 | 1,127,096 | (1,063) | - | (145,672) |

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

MATIAS LILLO DUSSAILLANT

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 7 | 145,737 | 187 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 18 | 332,766 | 335 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 6,417 | - | - | - |
| Total | 34 | 484,920 | 522 | - | - |

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

CARLOS GOTELLI MARAMBIO

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 947 | - | - | - |
| Total | 9 | 947 | - | - | - |

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

MARÍA DE LA LUZ MÉNDEZ MONT

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|--------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 6 | 2,089 | - | - | - |
| Total | 6 | 2,089 | - | - | - |

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 | 2,436 | - | - | - |
| Total | 9 | 2,436 | - | - | - |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

JOSEFINA MENDEZ MONTES

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 3 | 91 | - | - | - |
| Total | 3 | 91 | - | - | - |

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 PAZ VALENZUELA SANTANA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 292 | - | - | - |
| Total | 9 | 292 | - | - | - |

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 ARANZAZU LARRAIN MERY

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|--------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 1 | 1,687 | - | - | - |
| Total | 1 | 1,687 | - | - | - |

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

CAROLINA BAÑARES HERNANDEZ

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 4 | 8,033 | - | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 10 | 4,673 | - | - | - |
| Total | 14 | 12,706 | - | - | - |

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 | 756,172 | (952) | - | (118,288) |
| Total | 13 | 756,172 | (952) | - | (118,288) |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

EVARISTO ANDRES MATUS GALARCE

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 57 | 416,390 | 98 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 4 | 34,026 | - | - | - |
| Total | 61 | 450,416 | 98 | - | - |

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

JOSE FRANCISCO PEREZ MACKENNA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 9 | 1,270 | 429 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 9 | 807,986 | - | - | - |
| Total | 18 | 809,256 | 429 | - | - |

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

RAMIRO MENDEZ URRUTIA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 1 | 84,758 | 341 | - | - |
| Total | 1 | 84,758 | 341 | - | - |

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

MAXIMILIANO OBACH LOPEZ

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 3 | 1,251 | (1) | - | (503) |
| Total | 3 | 1,251 | (1) | - | (503) |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(b) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018

BANCO CONSORCIO

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|------------------|-------------------|--------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 22.935 | 3.286.019.263 | 113.887 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 5 | 10.100.000 | (1.418) | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 25 | 176.798.821 | 17.565 | - | - |
| Cuentas Corrientes | 6 | 1.906.818 | (40.054) | 1.906.818 | - |
| Arriendo | 12 | 153.332 | (153.332) | - | - |
| Instrumentos Financieros Derivados | 32 | 21.122.760 | (504.874) | - | 8.387 |
| Instrumentos Financieros por cuenta propia | 52 | 73.663.991 | - | 73.663.991 | - |
| Otras cuentas por pagar/cobrar | 1 | 22.433 | - | 22.433 | - |
| Total | 23.068 | 3.569.787.418 | (568.226) | 75.593.242 | 8.387 |

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 | 357 | 282.575.622 | 38.554 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 5 | 23.867.318 | - | - | - |
| Arriendo | 16 | 3.945 | 3.315 | - | 318 |
| Colocación Agente de Venta Seguros | 12 | 191.273 | 160.734 | 16.130 | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 12 | 1.047.960 | (880.978) | - | 165.289 |
| Total | 402 | 307.686.118 | (678.375) | 16.130 | 165.607 |

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 | 28 | 7.999.962 | 917 | - | - |
| Total | 28 | 7.999.962 | 917 | - | - |

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 | 3 | 4.620.260 | 554 | - | - |
| Total | 3 | 4.620.260 | 554 | - | - |

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

CONSORCIO FINANCIERO S.A.

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

CONSORCIO SERVICIOS S.A

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

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

INMOBILIARIA E INVERSIONES NUEVO SIGLO LIMITADA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 4 | 85.403 | - | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 3 | 64.534 | - | - | - |
| Total | 7 | 149.937 | - | - | - |

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

RAIMUNDO LUIS TAGLE SWETT

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 2 | 17.931 | 78 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 5 | 101.012 | - | - | - |
| Total | 7 | 118.943 | 78 | - | - |

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

SARA MARCELA CERÓN CERÓN

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

ISABELLE BURQ CERÓN

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 23 | 50.529 | 32 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 8 | 15.788 | - | - | - |
| Total | 31 | 66.317 | 32 | - | - |

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

GONZALO ARTURO GOTELLI MARAMBIO

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 4 | 17.104 | - | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 46 | 225.970 | - | - | - |
| Total | 50 | 243.074 | - | - | - |

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

MATIAS CORREA CONCHA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 32 | 211.186 | 585 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 21 | 83.927 | 149 | 31.444 | 31.444 |
| Colocación Fondos Mutuos | 45 | 35.246 | - | - | - |
| Total | 98 | 330.359 | 734 | 31.444 | 31.444 |

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

PABLO LILLO DUSSAILANT

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

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

RAMIRO MÉNDEZ MONTES

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 8 | 14.399 | 53 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 13 | 28.000 | - | - | - |
| Total | 21 | 42.399 | 53 | - | - |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

FRANCISCO PEREZ OJEDA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 60 | 209.719 | 474 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 54 | 177.919 | 337 | 9.651 | 9.651 |
| Total | 114 | 387.638 | 811 | 9.651 | 9.651 |

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

INVERSIONES L.D. LIMITADA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 44 | 3.401.869 | 3.529 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 26 | 2.544.852 | 2.335 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 2 | 2.771 | (4) | - | - |
| Total | 72 | 5.949.492 | 5.860 | - | - |

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

ANDREA MARCELA GODOY FIERRO

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------|----------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 16 | 596.301 | (1.359) | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 7 | 362.652 | - | - | - |
| Total | 23 | 958.953 | (1.359) | - | - |

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 | 31 | 597.808 | 944 | - | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | 14 | 256.459 | 275 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 6 | 17.170 | - | - | - |
| Total | 51 | 871.437 | 1.219 | - | - |

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

FELIPE CORREA CONCHA

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

MARÍA DE LA LUZ MÉNDEZ MONTES

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

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

MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 7 | 49.708 | 111 | - | - |
| Total | 7 | 49.708 | 111 | - | - |

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 DE LA LUZ CONCHA UNDURRAGA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Colocación Fondos Mutuos | 5 | 25.079 | - | - | - |
| Total | 5 | 25.079 | - | - | - |

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

JOSEFINA MENDEZ MONTES

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

RODRIGO ARRIAGADA VEYL

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

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 Intermedios Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

BAÑARES HERNANDEZ CAROLINA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 10 | 19.504 | - | - | - |
| Total | 10 | 19.504 | - | - | - |

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 | 18 | 795.699 | (2.018) | - | - |
| Total | 18 | 795.699 | (2.018) | - | - |

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 | 52 | 269.165 | - | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 15 | 42.541 | - | - | - |
| | 67 | 311.706 | - | - | - |

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

JOSE FRANCISCO PEREZ MACKENNA

| Concepto | Total Transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | Cantidad | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 26 | 807.044 | 55 | - | - |
| Colocación Fondos Mutuos | 8 | 2.410.858 | - | - | - |
| | 34 | 3.217.902 | 55 | - | - |

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 | 38.237 | - | - | - |
| | 2 | 38.237 | - | - | - |

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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

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

| Ejecutivos principales | 30/09/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones | 349,972 | 551,494 |
| Compensaciones | 4,663 | 8,892 |
| Préstamos | - | 1,396 |
| Bono ejecutivo | 172,000 | 215,000 |
| Totales | 526,635 | 776,782 |

(18) Inversiones en sociedades

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

Al 30 de septiembre de 2019 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 | 30/09/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| | | Valor razonable | Valor razonable |
| | | M\$ | M\$ |
| Bolsa de Comercio de Santiago | 1,000,000 | 2,048,000 | 2,111,000 |
| Bolsa Electronica de Chile | 100,000 | 72,300 | 72,300 |
| Totales | | 2,120,300 | 2,183,300 |

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

| Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago | 30/09/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo al inicio | 2,111,000 | 2,033,052 |
| Adquisiciones | - | - |
| Ventas | - | - |
| Utilidad (pérdida) | - | - |
| Otros movimientos patrimoniales | (63,000) | 77,948 |
| Totales | 2,048,000 | 2,111,000 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero de 2019 y 30 de septiembre de 2019 son:

| Evento | Monto M\$ | Fecha pago |
|--------------------|----------------------|-------------------|
| DIVIDENDO ADIC 145 | 78,730 | 09/05/2019 |
| DIVIDENDO ADIC 146 | 13,500 | 21/06/2019 |
| DIVIDENDO ADIC 147 | 10,400 | 21/09/2019 |
| Totales | 102,630 | |

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018 son:

| Evento | Monto M\$ | Fecha pago |
|--------------------|----------------------|-------------------|
| DIVIDENDO ADIC 141 | 83.000 | 27-04-2018 |
| DIVIDENDO ADIC 142 | 15.000 | 16-06-2018 |
| DIVIDENDO ADIC 143 | 15.000 | 12-09-2018 |
| DIVIDENDO ADIC 144 | 12.270 | 21-12-2018 |
| Totales | 125.270 | |

| Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Saldo al inicio | 72,300 | 135,000 |
| Adquisiciones | - | - |
| Ventas | - | - |
| Utilidad (pérdida) | - | - |
| Otros movimientos patrimoniales | - | (62,700) |
| Totales | 72,300 | 72,300 |

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa Electrónica de Chile entre 01 de enero de 2018 y 30 de septiembre de 2019 son:

| Evento | Monto M\$ | Fecha pago |
|----------------|----------------------|-------------------|
| DIVIDENDO ADIC | 3,084 | 15/05/2019 |
| Totales | 3,084 | |

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa Electrónica de Chile entre 01 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018 son:

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(19) Intangibles

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Intangibles | Marcas y Licencias M\$ | Desarrollo Software M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial al 01-01-19 | - | 367,986 | - | 367,986 |
| Adiciones del ejercicio | - | 79,416 | - | 79,416 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | (141,631) | - | (141,631) |
| Valor bruto al 30-09-2019 | - | 305,771 | - | 305,771 |
| Amortización del ejercicio | - | (14,952) | - | (14,952) |
| Amortización acumulada | - | (215,252) | - | (215,252) |
| Valor neto al 30-09-2019 | - | 75,567 | - | 75,567 |

El cargo por amortización durante el periodo 2019 es de M\$9.968, el cual se clasifica en "Otros gastos de administración". Al 30 de septiembre de 2019 no existe evidencia de deterioro. Además no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

Al 31 de diciembre de 2018

| Intangibles | Marcas y Licencias M\$ | Desarrollo Software M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial al 01-01-18 | 20.884 | 305.771 | - | 326.655 |
| Adiciones del ejercicio | - | 62.215 | - | 62.215 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - |
| Valor bruto al 31-12-2018 | 20.884 | 367.986 | - | 388.870 |
| Amortización del ejercicio | (3.112) | (8.477) | - | (11.589) |
| Amortización acumulada | (17.772) | (206.775) | - | (224.547) |
| Valor neto al 31-12-2018 | - | 152.734 | - | 152.734 |

El cargo por amortización durante el ejercicio 2018 es de M\$11.589, el cual se clasifica en "Otros gastos de administración". Al 31 de diciembre de 2018 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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(20) Propiedades planta y equipos

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

Al 30 de septiembre de 2019

| 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 01-01-19 | - | - | 150,159 | 94,501 | - | 244,660 |
| Adiciones del ejercicio | - | 740,065 | 77,221 | - | - | 817,286 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes y reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Valor bruto al 30-09-2019 | - | 740,065 | 227,380 | 94,501 | - | 1,061,946 |
| Depreciación del ejercicio | - | (111,009) | (23,660) | (3,470) | - | (138,139) |
| Depreciación acumulada | - | - | (133,352) | (67,655) | - | (201,007) |
| Valor neto al 30-09-2019 | - | 629,056 | 70,368 | 23,376 | - | 722,800 |

Al 31 de diciembre de 2018

| 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 01-01-18 | - | - | 145,277 | 94,501 | - | 239,778 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | 4,882 | - | - | 4,882 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes y reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Valor bruto al 31-12-2018 | - | - | 150,159 | 94,501 | - | 244,660 |
| Depreciación del ejercicio | - | - | (13,206) | (6,004) | - | (19,210) |
| Depreciación acumulada | - | - | (120,147) | (61,650) | - | (181,797) |
| Valor neto al 31-12-2018 | - | - | 16,806 | 26,847 | - | 43,653 |

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

| Adiciones | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Maquinarias y equipos | 77,221 | 4,882 |
| Muebles y utiles | - | - |
| D° uso arrendamiento | 740,065 | - |
| Valor neto | 817,286 | 4,882 |

La Sociedad no presenta bajas en el período al 30 septiembre 2019 y 31 Diciembre 2018.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(21) Otros Activos

El detalle de los "Otros Activos" al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

| Concepto | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros contratados | 8,901 | 5,481 |
| Otros gastos anticipados | 2,141 | 11,776 |
| Remodelacion locales arrendados | 5,052 | 9,599 |
| Totales | 16,094 | 26,856 |

(22) Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad no mantiene pasivos financieros a valor razonable.

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

(23) Obligaciones por financiamiento

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento:

| Resumen | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|--|--------------------|--------------------|
| Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV | - | - |
| Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 162,586,270 | 147,197,162 |
| Prima por pagar por préstamo de acciones | - | - |
| Otras obligaciones por financiamiento | 634,034 | - |
| Total | 163,220,304 | 147,197,162 |

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

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total M\$ | Valor Razonable del activo subyacente M\$ |
|---------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|--------------------|---|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas naturales | 0.21 | - | 8,345,299 | 8,345,299 | 8,555,978 |
| Personas jurídicas | 0.22 | 1,271,603 | 152,481,755 | 153,753,358 | 150,587,920 |
| Intermediarios de valores | 0.00 | - | - | - | - |
| Inversionistas | 0.00 | - | - | - | - |
| Institucionales | 0.20 | - | 124,975 | 124,975 | 126,443 |
| Entidades relacionadas | 0.22 | - | 362,638 | 362,638 | 363,002 |
| Total | | 1,271,603 | 161,314,667 | 162,586,270 | 159,633,343 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total M\$ | Valor Razonable del activo subyacente M\$ |
|---------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|--------------------|--|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas naturales | 0,25 | 1.070.864 | 8.686.831 | 9.757.695 | 9.772.876 |
| Personas jurídicas | 0,25 | 25.769.038 | 111.496.508 | 137.265.546 | 135.546.113 |
| Intermediarios de valores | 0,00 | - | - | - | - |
| Inversionistas | 0,00 | - | - | - | - |
| Institucionales | 0,25 | - | 116.303 | 116.303 | 116.833 |
| Entidades relacionadas | 0,25 | - | 57.618 | 57.618 | 57.658 |
| Total | | 26.839.902 | 120.357.260 | 147.197.162 | 145.493.480 |

(c) Prima por pagar por préstamos de acciones:

La Sociedad no mantiene prima por pagar por préstamos de acciones propia al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(d) Otras obligaciones por financiamiento son las siguientes.

| 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% | - | 634,034 | 634,034 |
| Total | | - | 634,034 | 634,034 |

La sociedad no mantiene otras obligaciones por financiamiento al 31 de diciembre de 2018

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

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

| Resumen | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Línea de crédito utilizada | - | - |
| Préstamos bancarios | 77,031,345 | 62,047,898 |
| Otras obligaciones financieras | 24,116,498 | 42,758,646 |
| Total | 101,147,843 | 104,806,544 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(a) Línea de crédito utilizada

| Contrapartes | 30/09/2019 | | 31/12/2018 | |
|-------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | Monto Autorizado M\$ | Monto Utilizado M\$ | Monto Autorizado M\$ | Monto Utilizado M\$ |
| *Banco Santander | 4,000,000 | - | 4,000,000 | - |
| *Banco Chile | 8,000,000 | - | 8,000,000 | - |
| *Banco Bice | 8,000,000 | - | 8,000,000 | - |
| *Banco BBVA | 1,500,000 | - | 1,500,000 | - |
| *Banco Security | 8,000,000 | - | 8,000,000 | - |
| *Banco Corpbanca | - | - | 4,000,000 | - |
| *Banco Consorcio | 10,000,000 | - | 12,000,000 | - |
| *Banco Consorcio2 | 2,000,000 | - | - | - |
| Total | 41,500,000 | - | 45,500,000 | - |

La Sociedad presenta préstamos bancarios según el siguiente detalle:

30 de septiembre de 2019

| Préstamos bancarios | Moneda | Tasa de Interés % (Base Anual) | Garantía | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 a 360 días M\$ | Mayor a 1 año M\$ | Total M\$ |
|--|--------|--------------------------------|----------|---------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|
| Banco ESTADO (vencimiento 05 de Noviembre de 2019, (tasa 0,28%). | CLP | 3.36% | - | - | 10,022,400 | - | 10,022,400 |
| Banco ESTADO (vencimiento 05 de Noviembre de 2019, (tasa 0,28%). | CLP | 3.36% | - | - | 10,022,400 | - | 10,022,400 |
| Banco BICE (vencimiento 28 de Noviembre de 2019, (tasa 0,211%). | CLP | 2.53% | - | - | 5,007,385 | - | 5,007,385 |
| Banco BICE (vencimiento 28 de Noviembre de 2019, (tasa 0,211%). | CLP | 2.53% | - | - | 15,022,155 | - | 15,022,155 |
| Banco BICE (vencimiento 28 de Noviembre de 2019, (tasa 0,211%). | CLP | 2.53% | - | - | 8,314,763 | - | 8,314,763 |
| Banco BICE (vencimiento 28 de Noviembre de 2019, (tasa 0,211%). | CLP | 2.53% | - | - | 4,907,237 | - | 4,907,237 |
| Banco BICE (vencimiento 28 de Noviembre de 2019, (tasa 0,211%). | CLP | 2.53% | - | - | 3,705,465 | - | 3,705,465 |
| Banco BICE (vencimiento 28 de Noviembre de 2019, (tasa 0,211%). | CLP | 2.53% | - | - | 20,029,540 | - | 20,029,540 |
| Total | | | | | 77,031,345 | | 77,031,345 |

31 de diciembre de 2018

| Préstamos bancarios | 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\$ |
|--|-----------------------|--------|--------------------------------|----------|---------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|
| Banco ESTADO (vencimiento 13 de Febrero de 2019, (tasa 0,29%). | Banco ESTADO | CLP | 4,96% | - | - | 10.016.433 | - | 10.016.433 |
| Banco ESTADO (vencimiento 13 de Febrero de 2019, (tasa 0,29%). | Banco ESTADO | CLP | 4,25% | - | - | 10.016.433 | - | 10.016.433 |
| Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%). | Banco BICE | CLP | 4,25% | - | - | 4.901.986 | - | 4.901.986 |
| Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%). | Banco BICE | CLP | 4,25% | - | - | 5.002.027 | - | 5.002.027 |
| Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%). | Banco BICE | CLP | 4,25% | - | - | 3.701.500 | - | 3.701.500 |
| Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,299%). | Banco BICE | CLP | 4,25% | - | - | 20.103.654 | - | 20.103.654 |
| Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%). | Banco BICE | CLP | 4,25% | - | - | 8.305.865 | - | 8.305.865 |
| Total | | | | | | 62.047.898 | | 62.047.898 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

30/09/2019

| 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 custodio extranjero | Pershing LLC. | USD | FFT+0.75% | - | - | 24,116,498 | - | 24,116,498 |
| Total | | | | - | - | 24,116,498 | - | 24,116,498 |

31/12/2018

| 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 custodio extranjero | Pershing LLC. | USD | FFT+0.75% | - | - | 42,758,646 | - | 42,758,646 |
| Total | | | | - | - | 42,758,646 | - | 42,758,646 |

(25) Acreedores por intermediación

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

| Resumen | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Intermediación de Operaciones a término | 10,674,108 | 7,857,785 |
| Intermediación de Operaciones a plazo | 24,768,730 | 19,860,922 |
| Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta) | 6,608 | 879 |
| Total | 35,449,446 | 27,719,586 |

(a) Intermediación operaciones a término

| Contrapartes | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personas naturales | 2,241,499 | 593,069 |
| Personas Jurídicas | 3,674,719 | 2,610,492 |
| Intermediarios de valores | 4,097,434 | 4,484,010 |
| Inversionistas Institucionales | 660,456 | 170,214 |
| Entidades relacionadas | - | - |
| Total | 10,674,108 | 7,857,785 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(b) Intermediación de operaciones a plazo

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Acreedor | Vencimiento | | | | Total M\$ |
|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 hasta 30 días M\$ | Desde 31 hasta 60 M\$ | Mas de 60 días M\$ | |
| Personas naturales | 2,041,647 | 6,095,726 | - | - | 8,137,373 |
| Personas Jurídicas | 2,883,728 | 11,230,522 | - | - | 14,114,250 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | 2,297,861 | - | - | 2,297,861 |
| Entidades relacionadas | 175,787 | 43,459 | - | - | 219,246 |
| Total | 5,101,162 | 19,667,568 | - | - | 24,768,730 |

31 de diciembre de 2018

| Acreedor | Vencimiento | | | | Total M\$ |
|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 hasta 30 días M\$ | Desde 31 hasta 60 M\$ | Mas de 60 días M\$ | |
| Personas naturales | 314.374 | 3.554.826 | 178.756 | - | 4.047.956 |
| Personas Jurídicas | 5.148.931 | 3.108.840 | 194.031 | - | 8.451.802 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | 5.201.170 | 1.834.805 | 51.210 | - | 7.087.185 |
| Entidades relacionadas | 260.603 | 13.376 | - | - | 273.979 |
| Total | 10.925.078 | 8.511.847 | 423.997 | - | 19.860.922 |

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

Al 30 de septiembre de 2019

| Acreedor | Vencimiento | | | | Total M\$ |
|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------|
| | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 hasta 30 días M\$ | Desde 31 hasta 60 M\$ | Mas de 60 días M\$ | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - |
| Personas Jurídicas | 761 | 5,847 | - | - | 6,608 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Total | 761 | 5,847 | - | - | 6,608 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Acreedor | Vencimiento | | | | Total M\$ |
|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------|
| | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 hasta 30 días M\$ | Desde 31 hasta 60 M\$ | Mas de 60 días M\$ | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - |
| Personas Jurídicas | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | 626 | 253 | - | 879 |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Total | - | 626 | 253 | - | 879 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(26) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

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

| Contrapartes | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personas Naturales | 3,125 | - |
| Personas Jurídicas | - | 1,596 |
| Intermediarios de Valores | 371,151 | 1,047,511 |
| Inversionistas Institucionales | 42,413 | - |
| Entidades Relacionadas | - | - |
| Total | 416,689 | 1,049,107 |

(27) Otras cuentas por pagar

El detalle de los saldos de las cuentas "Otras cuentas por pagar" al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, es el siguiente:

| Concepto | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar clientes | 4,724,927 | 3,665,677 |
| Vencimientos por Pagar | - | 11,827 |
| Cheques caducados | 94,300 | 90,893 |
| Cheques Girados y no Cobrados | - | 482 |
| Proveedores | 435,943 | 312,877 |
| Varios Acreedores | 20,045 | 19,455 |
| Operaciones Pendientes | 69,168 | 207,023 |
| Cuentas por pagar empleados | 317,038 | 330,274 |
| Dividendos mínimos por pagar | 1,710,091 | 2,101,019 |
| CFI Tránsito | 47,432 | 48,425 |
| Dividendos por Distribuir | - | - |
| Recaudación por distribuir | 566,921 | 336,235 |
| Rescate FFMM por liquidar | - | - |
| Provision IAS | 124,900 | 96,917 |
| Apv Tránsito | 644 | - |
| Totales | 8,111,409 | 7,221,104 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(28) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las provisiones es el siguiente:

| Gastos Administración | 30/09/2019 M\$ |
|-----------------------------|-------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2019 | 291,440 |
| Provisiones constituidas | 3,017,348 |
| Reverso de provisiones | 0 |
| Provisiones utilizadas | (2,954,805) |
| Totales | 353,983 |

| Gastos Administración | 31-12-2018 M\$ |
|-----------------------------|-------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2018 | 266.079 |
| Provisiones constituidas | 4.126.354 |
| Reverso de provisiones | - |
| Provisiones utilizadas | (4.100.993) |
| Totales | 291.440 |

(29) Resultado por líneas de negocio

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el detalle de los resultados por líneas de negocio es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

| Resultado por línea de negocio | Comisiones | | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | | | Otros | | Total M\$ |
|---|------------------|----------------|--------------------------|------------------|----------------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|
| | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | Ajuste a valor razonable | | Venta Cartera Propia | | Otros | | Intereses | | Reajustes | | Otros | | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | |
| | | | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | Utilidad M\$ | Perdida M\$ | | | |
| Intermediación | 1,516,457 | 292,288 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,224,169 |
| Colocación de cuotas de fondos mutuos (*) | 1,096,737 | 630,843 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 465,894 |
| Colocación agente de venta seguros | 115,927 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 115,927 |
| Cartera Propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | - | - | 469 | - | 249,529 | 461,651 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (211,653) |
| Renta Fija | - | - | 3,980,555 | 629,348 | 511,480 | 52,010 | 38,172 | - | 9,099,705 | 2,743,150 | 9,118,472 | 824,458 | - | - | - | - | 18,499,418 |
| Fondos Mutuos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por deterioro | - | - | 201,542 | 1,712 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 199,830 |
| Intermediación agencia | - | 36,763 | - | - | 42,834 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,071 |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | - | - | - | - | - | 162,038 | 3,663,693 | - | 61,373 | - | - | - | - | (3,563,028) |
| Simultáneas | - | - | - | - | - | - | - | - | 343,509 | - | - | - | - | - | - | - | 343,509 |
| Derivados | - | - | (2,322,035) | 4,781,924 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (7,103,959) |
| Préstamos de acciones (Venta corta) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | 5,070 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,070 |
| Custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | 58,151 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 58,151 |
| Compraventa de moneda extranjera (mercado spot) | - | - | 384,846 | 131,232 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 253,614 |
| Obligación por Arrendamiento | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por servicios | 188,205 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 188,205 |
| Total | 2,980,547 | 959,894 | 2,245,377 | 5,544,216 | 803,843 | 513,661 | 38,172 | - | 9,605,252 | 6,406,843 | 9,118,472 | 885,831 | - | - | - | - | 10,481,216 |

(*) 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 Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Al 30 de septiembre de 2018

| 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 | 1.878,627 | 259,945 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,618,682 |
| Colocación de cuotas de fondos mutuos (*) | 1,166,077 | 683,248 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 482,829 |
| Colocación agente de venta seguros | 119,598 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 119,598 |
| Cartera Propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | - | - | - | 34,297 | 270,158 | 161,947 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 73,914 |
| Renta Fija | - | - | 1,099,553 | 40,680 | - | 233 | - | - | 10,303,124 | 2,133,130 | 9,797,986 | 2,584,381 | - | - | - | - | 16,442,239 |
| Fondos Mutuos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por deterioro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | - | - | - | - | - | 198,331 | 3,541,928 | - | 13,764 | - | - | - | - | (3,357,361) |
| Simultáneas | - | - | - | - | - | - | - | - | 352,057 | - | - | - | - | - | - | - | 352,057 |
| Derivados | - | - | 3,815,298 | 9,876,989 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (6,061,691) |
| Préstamos de acciones (Venta corta) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera (mercado spot) | - | - | 359,857 | 228,868 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 130,989 |
| Ingresos por servicios | 160,878 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 160,878 |
| Total | 3,325,180 | 943,193 | 5,274,708 | 10,180,834 | 270,158 | 162,180 | - | - | 10,853,512 | 5,675,058 | 9,797,986 | 2,598,145 | - | - | - | - | 9,962,134 |

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

(30) Contingencias y compromisos

- (a) Compromisos directos: Al 30 de Septiembre de 2019 y 2018, no hay compromisos ni garantías otorgadas.
- (b) Garantías reales: Al 30 de Septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 30 de Septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene asuntos legales pendientes.
- (d) Custodia de valores: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para dar cumplimiento a la circular N°1962 de la Comisión para el Mercado Financiero ha optado por implementar el procedimiento de efectuar anualmente una revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores. efectuada por auditores externos inscrito en el registro de la CMF.
- (e) Garantías personales: 30 de Septiembre de 2019 y 2018 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 2020.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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 2019.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US\$1.000.000, la cual fue contratada con la Orión Seguros Generales, siendo su vencimiento el 15 de abril de 2020.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$ 3.568.945.- que corresponde a acciones que la corredora compra con el compromiso de venderlas a plazo. Respecto de las acciones que garantizan las operaciones de simultáneas de acuerdo lo indica la normativa de las Bolsas de Valores, el monto asciende a M\$ 4.212.559.-

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 2019 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 2.547.583.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 2.577.492.- y a costo amortizado M\$2.492.878.-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

30 de septiembre de 2019

| 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 | 460,089,265 | 204,768,370 | - | - | - | - | 664,857,635 |
| Administración de Cartera | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de ahorro previsional voluntario | 2,809,775 | - | - | - | - | - | 2,809,775 |
| Total | 462,899,040 | 204,768,370 | - | - | - | - | 667,667,410 |
| Porcentaje de custodia en D.C.V (%) | 61.97% | 99.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 73.22% |
| Porcentaje de custodia en Emisores/Físico | 0.13% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Porcentaje de custodia en Otros | 37.90% | 0.49% | 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 | 42,714,968 | 470,807 | - | - | - | - | 43,185,775 |
| Administración de Cartera | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de ahorro previsional voluntario | 760,622 | - | - | - | - | - | 760,622 |
| Total | 43,475,590 | 470,807 | - | - | - | - | 43,946,397 |
| Porcentaje de custodia en D.C.V (%) | 98.78% | 100.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 97.47% |
| Porcentaje de custodia en Emisores/Físico | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Porcentaje de custodia en Otros | 1.22% | 0.0% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

31 de diciembre de 2018

| 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 | 420.786.900 | 197.972.885 | - | - | - | - | 618.759.785 |
| Administración de Cartera | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de ahorro previsional voluntario | 1.315.395 | - | - | - | - | - | 1.315.395 |
| Total | 422.102.295 | 197.972.885 | - | - | - | - | 620.075.180 |
| Porcentaje de custodia en D.C.V (%) | 62,92% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 74,62% |
| Porcentaje de custodia en Emisores/Físico | 0,15% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Porcentaje de custodia en Otros | 36,93% | 0,00% | 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 | 39.080.790 | 257.878 | - | - | - | - | 39.338.668 |
| Administración de Cartera | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de ahorro previsional voluntario | 586.968 | - | - | - | - | - | 586.968 |
| Total | 39.667.758 | 257.878 | - | - | - | - | 39.925.636 |
| Porcentaje de custodia en D.C.V (%) | 99,25% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 97,80% |
| Porcentaje de custodia en Emisores/Físico | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Porcentaje de custodia en Otros | 0,75% | 0,0% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(31) Patrimonio

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

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

(a) Capital

| Capital | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 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 | 34,271,058,634 |
| Capital suscrito por pagar | - |
| Capital pagado | 34,271,058,634 |

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2019

| Reservas | Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$ | Revalorización Propiedades, planta y equipo M\$ | Otras M\$ | Total M\$ |
|--|---|--|---------------|------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2019 | 1,680,336 | - | (184,751) | 1,495,585 |
| Resultados integrales del ejercicio | (440,974) | - | - | (440,974) |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - |
| Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9) | - | - | 228,228 | 228,228 |
| Total 30-09-2019 | 1,239,362 | - | 43,477 | 1,282,839 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Reservas | Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$ | Revalorización Propiedades, planta y equipo M\$ | Otras M\$ | Total M\$ |
|--|---|--|------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2018 | 1,354,525 | - | (184,751) | 1,169,774 |
| Resultados integrales del ejercicio | 325,811 | - | - | 325,811 |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - |
| Total 31-12-2018 | 1,680,336 | - | (184,751) | 1,495,585 |

(c) Resultados acumulados

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

| Resultados acumulados | 30/09/2019 M\$ | 31/12/2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial al 01 de enero | 15,116,480 | 11,864,425 |
| Resultado del ejercicio anterior | 7,003,397 | 7,738,231 |
| Ajuste por primera aplicación de IFRS | - | - |
| Dividendos o participaciones pagadas | (2,101,020) | (3,869,116) |
| Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9) | (228,228) | (617,060) |
| Total | 19,790,629 | 15,116,480 |

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(32) Sanciones

Año 2019:

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 24 de enero de 2019, la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV Contraparte Central, por atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.

Con fecha 10 de abril de 2019, la Sociedad fue multada con UF50 por parte de CCLV Contraparte Central, por atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario.

Con fecha 13 de agosto de 2019, la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV Contraparte Central, por atraso en la provisión de efectivo resuelto durante el proceso de complemento.

Año 2018:

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

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

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

(33) Hechos relevantes

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

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

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

1. Aprobar el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2018.
2. La renovación del Directorio
3. Determinar la remuneración de los miembros del Directorio.
4. Pronunciarse sobre la distribución de dividendos.
5. Revisar el Informe de los Auditores Externos.
6. Designar a los auditores externos y los clasificadores de riesgo para el ejercicio 2019.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

7. Informar sobre los Hechos Esenciales informados a la CMF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2018.
8. Designar el periódico donde se realizarán las publicaciones del año 2019
9. Cualquier otra materia que sea propia de esta Junta Ordinaria de Accionistas.
Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes

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

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

(34) Hechos posteriores

Entre el 1 octubre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



Francisco Pérez Ojeda
Gerente General



Alvaro Marsh Palacios
Subgerente Control Financiero