Estados financieros consolidados intermedios

Al 30 de septiembre de 2017

CONTENIDO

Informe de revisión del auditor independiente Estados consolidados intermedios de situación financiera Estados consolidados intermedios de resultados Estados consolidados intermedios de otros resultados integrales Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo Notas a los estados financieros intermedios

- \$ Cifras expresadas en pesos chilenosM\$ Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
- MM\$ Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
 - UF Cifras expresadas en unidades de fomento
 - US\$ Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Índice

| | | Página |
|-----------|---|----------------|
| Estados c | onsolidados intermedios de situación financiera | 5 |
| Estados c | onsolidados intermedios de resultados | 7 |
| Estados c | onsolidados intermedios de otros resultados integrales | 8 |
| Estados c | onsolidados intermedios de cambios en el patrimonio | 9 |
| Estados c | onsolidados intermedios de flujos de efectivo | 10 |
| Notas a l | los estados financieros intermedios consolidados: | |
| Nota 1 | Información general | 1. |
| Nota 2 | Principales criterios contables | |
| Nota 3 | Cambios contables | |
| Nota 4 | Hechos relevantes | |
| Nota 5 | Segmentos de operación | - |
| Nota 6 | Efectivo y efectivo equivalente | |
| Nota 7 | Instrumentos para negociación | |
| Nota 8 | Contratos de retrocompra y préstamos de valores | |
| Nota 9 | Adeudado por bancos | |
| Nota 10 | Contratos de derivados financieros y coberturas contables | |
| Nota 11 | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 49 |
| Nota 12 | Instrumentos de inversión | |
| Nota 13 | Inversiones en sociedades | 53 |
| Nota 14 | Activos intangibles | 54 |
| Nota 15 | Activo fijo | |
| Nota 16 | Impuestos corrientes e impuestos diferidos | 50 |
| Nota 17 | Otros activos | |
| Nota 18 | Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo | 59 |
| Nota 19 | Obligaciones con bancos | |
| Nota 20 | Otras obligaciones financieras | |
| Nota 21 | Instrumentos de deuda emitidos | |
| Nota 22 | Provisiones | |
| Nota 23 | Otros pasivos | |
| Nota 24 | Contingencias y compromisos | |
| Nota 25 | Patrimonio | |
| Nota 26 | Ingresos y gastos por intereses y reajustes | |
| Nota 27 | Ingresos y gastos por comisiones | |
| Nota 28 | Resultado de operaciones financieras | 7 ⁻ |

Índice, Continuación

| | | Página |
|---------|--|--------|
| Nota 29 | Resultados de cambio neto | 71 |
| Nota 30 | Provisiones por riesgo de crédito | 72 |
| Nota 31 | Remuneraciones y gastos del personal | 73 |
| Nota 32 | Gastos de administración | |
| Nota 33 | Depreciaciones, amortizaciones y deterioro | 74 |
| Nota 34 | Otros ingresos y gastos operacionales | |
| Nota 35 | Operaciones con partes relacionadas | |
| Nota 36 | Activos y pasivos a valor razonable | |
| Nota 37 | Administración de riesgos | |
| Nota 38 | Hechos posteriores | 102 |

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

| Activos | <u>Notas</u> | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| | | (No auditado) | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 26.047 | 27.409 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 120.059 | 32.762 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 63.060 | 66.573 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 6.774 | 5.504 |
| Contratos de derivados financieros | 10 | 21.988 | 13.493 |
| Adeudados por bancos | 9 | 19.984 | 59.936 |
| Crédito y cuentas por cobrar a clientes | 11 | 1.953.317 | 1.792.983 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 12 | 1.309.796 | 1.163.586 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversión en sociedades | 13 | 3.289 | 2.321 |
| Intangibles | 14 | 1.244 | 1.330 |
| Activo fijo | 15 | 7.788 | 6.745 |
| Impuestos corrientes | 16 | 1.366 | 910 |
| Impuestos diferidos | 16 | 28.864 | 28.664 |
| Otros activos | 17 | 18.697 | 36.246 |
| Total activos | | 3.582.273 | 3.238.462 |

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

| Pasivos y patrimonio | <u>Notas</u> | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|---------------|------------|
| | | MM\$ | MM\$ |
| Pasivos | | (No auditado) | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 18 | 64.506 | 58.997 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 115.431 | 24.176 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 266.947 | 323.857 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 18 | 1.869.036 | 1.748.107 |
| Contratos de derivados financieros | 10 | 13.138 | 10.209 |
| Obligaciones con bancos | 19 | 171.716 | 176.073 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 21 | 604.181 | 456.099 |
| Otras obligaciones financieras | 20 | 3 | 450.099 |
| Impuestos corrientes | 16 | 665 | 383 |
| Impuestos diferidos | 16 | 19.390 | 12.916 |
| Provisiones | 22 | 14.553 | 18.508 |
| Otros pasivos | 23 | 27.400 | 22.994 |
| Otros pasivos | 25 | 21.400 | 22.334 |
| Total pasivos | | 3.166.966 | 2.852.323 |
| Patrimonio | | | |
| De los propietarios del Banco: | | | |
| Capital | 25 | 356.572 | 356.572 |
| Reservas | | 2.823 | (116) |
| Cuentas de valoración | 12 y 25 | 10.877 | (3.718) |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | 25 | 19.087 | - |
| Utilidad del período | 25 | 37.068 | 47.716 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | 25 | (11.120) | (14.315) |
| Interés no controlador | 25 | - | - |
| Total patrimonio | | 415.307 | 386.139 |
| Total pasivos y patrimonio | | 3.582.273 | 3.238.462 |

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

| | <u>Nota</u> | 2017 MM\$ | 2016 MM\$ |
|---|----------------------------|--|--|
| | | (No auditado) | (No auditado) |
| Ingresos por intereses y reajustes Gastos por intereses y reajustes | 26 26 _ | 110.174 (75.014) | 105.688 (67.954) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 35.160 | 37.734 |
| Ingresos por comisiones Gastos por comisiones | 27 27 _ | 6.853 (1.695) | 5.838 (1.724) |
| Ingreso neto por comisiones | | 5.158 | 4.114 |
| Utilidad neta de operaciones financieras Utilidad de cambio neta Otros ingresos operacionales | 28 29 34 | 44.914 (6.932) 1.554 | 45.857 (16.922) 827 |
| Total ingresos operacionales Provisiones por riesgo de crédito | 30 _ | 79.854 (8.270) | 71.610 (5.771) |
| Ingreso operacional neto | | 71.584 | 65.839 |
| Remuneraciones y gastos del personal Gastos de administración Depreciación y amortizaciones Deterioros Otros gastos operacionales | 31 32 33 33 34 | (13.565) (9.463) (834) - (1.041) | (12.514) (8.874) (754) - (965) |
| Total gastos operacionales | | (24.903) | (23.107) |
| Resultado operacional Resultado por inversión en sociedades | 13 _ | 46.681 1 | 42.732 2 |
| Resultado antes de impuesto a la renta Impuesto a la renta | 16 _ | 46.682 (9.614) | 42.734 (7.824) |
| Utilidad consolidada del período | _ | 37.068 | 34.910 |
| Atribuible a: Propietarios del banco Interés no controlador | 25 25 | 37.068 | 34.910 |
| | | <u>2017</u> \$ | <u>2016</u> \$ |
| Utilidad por acción de los propietarios banco (expresada en pesos): | | | |
| Utilidad básica Utilidad diluida | | 193.838 193.838 | 182.553 182.553 |

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

| | Nota | 2017 MM\$ (No auditado) | 2016 MM\$ (No auditado) |
|--|------|--------------------------------|-------------------------------|
| Resultados operacionales Ingreso operacional neto Total gastos operacionales | | 71.584 (24.903) | 65.839 (23.107) |
| Resultado operacional Resultado por inversiones en sociedades | 13 | 46.681 | 42.732 2 |
| Resultado antes de impuesto a la renta Impuesto a la renta | 16 | 46.682 (9.614) | 42.734 (7.824) |
| Resultado de operaciones continuas | | 37.068 | 34.910 |
| Utilidad consolidada del período | | 37.068 | 34.910 |
| Otros resultados integrales Variación neta cartera disponible para la venta Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para | 25 | 19.590 | 34.322 |
| la venta | 25 | (4.995) | (10.171) |
| Total otros resultados integrales del período, neto de impuesto | | 14.595 | 24.151 |
| Total estado de resultados integrales del período | | 51.663 | 59.061 |
| Atribuible a resultados consolidado del período: Propietarios del banco Interés no controlador | | 37.068 | 34.910 |
| Atribuible a resultados integral consolidado del período: Propietarios del banco Interés no controlador | | 51.663 | 59.061 - |

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre $2017 \,\mathrm{y}\,2016$

| | | | At | Atribuible a propietarios del banco (En millones de pesos) Utilidades | etarios del banos de pesos) Utilidades | 8 | | Sub fotal | | |
|--|---------------------|---------------------------|-------------------|---|---|--------------------------|----------------------------|-----------|------------------|-------------------------|
| | Número de | | | Cuentas de | retenidas | Utilidades (Pérdidas) | Provisión dividendos | 10 - | Interés no | |
| Concepto Al 1 de enero de 2017 | Acciones 191.232 | <u>Capital</u> 356.572 | Reservas (116) | valorización (3.718) | anteriores | del período 47.716 | <u>mínimos</u> (14.315) | õ | controlador - | <u>Total</u> 386.139 |
| Distribución de resultado del ejercicio anterior | | 1 | 1 | 1 | 19.087 | (19,087) | 14.315 | 14.315 | ı | 14.315 |
| Distribución dividendos | | • | • | • | • | (28.629) | 1 | (28.629) | • | (28.629) |
| Aumento de capital | | • | • | • | • | . 1 | • | | • | |
| Otras reservas no provenientes de | | | | | | | | | | |
| utilidades | | ' | 2.939 | • | • | • | ' | 2.939 | • | 2.939 |
| Variación en cartera disponible para | | | | | | | | | | |
| la venta | | • | • | 19.590 | • | • | • | 19.590 | • | 19.590 |
| Variación Impuestos diferidos en | | | | | | | | | | |
| cartera disponible para la venta | | • | • | (4.995) | • | • | • | (4.995) | 1 | (4.995) |
| Provisión para dividendos mínimos | | ' | • | • | ' | • | (11.120) | (11.120) | • | (11.120) |
| Utilidad del período 2017 | | • | • | • | • | 37.068 | • | 37.068 | • | 37.068 |
| Interés no Controlador | | • | • | • | • | • | • | 1 | • | • |
| Al 30 de sept de 2017 (No auditado) | 191.232 | 356.572 | 2.823 | 10.877 | 19.087 | 37.068 | (11.120) | 415.307 | • | 415.307 |
| - | | | | | | | | | | |

| | | | At | Atribuible a propietarios del banco (En millones de pesos) Utilidades | etarios del ban de pesos) Utilidades | 8 | | Sub total | | |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------------|---|--|------------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| | Número de | | | Cuentas de | retenidas ejercicios | Utilidades (Pérdidas) | Provisión dividendos | | Interés no | |
| Concepto Al 1 de enero de 2016 | Acciones 160.143 | <u>Capital</u> 291.876 | <u>Reservas</u> (5.581) | <u>valorización</u> (25.183) | anteriores - | <u>del período</u> 35.392 | <u>mínimos</u> (10.617) | patrimoniales 285.887 | controlador - | <u>Total</u> 285.887 |
| Distribución de resultado del ejercició anterior | 8.566 | 17.696 | 1 | • | 1 | (17.696) | 10.617 | 10.617 | , | 10.617 |
| Distribución dividendos | | 1 | 1 | • | 1 | (17.696) | | (17.696) | 1 | (17.696) |
| Aumento de capital | 22.523 | 47.000 | • | • | • | | • | 47.000 | • | 47.000 |
| Otras reservas no provenientes de | | | | | | | | | | |
| utilidades | | • | 609.9 | • | • | • | • | 609.9 | • | 6.09 |
| Variación en cartera disponible para | | | | | | | | | | |
| la venta | | 1 | • | 34.322 | 1 | • | • | 34.322 | • | 34.322 |
| Variación Impuestos diferidos en | | | | | | | | | | |
| cartera disponible para la venta | | • | • | (10.171) | • | • | • | (10.171) | • | (10.171) |
| Provisión para dividendos mínimos | | • | • | | • | • | (10.473) | (10.473) | • | (10.473) |
| Utilidad del ejercicio 2016 | | • | • | • | • | 34.910 | | 34.910 | • | 34.910 |
| Interés no Controlador | | • | • | • | • | • | • | • | • | |
| Al 30 de sept de 2016 (No auditado) | 191.232 | 356.572 | 1.028 | (1.032) | • | 34.910 | (10.473) | 381.005 | - | 381.005 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | 191.232 | 356.572 | (116) | (3.718) | • | 47.716 | (14.315) | 386.139 | | 386.139 |
| | | | | | | | | | | |

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

| Flujo originado por actividades de la operación: | <u>Notas</u> | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 30.09.2016 MM\$ (No auditado) |
|--|----------------------|---|---|
| Utilidad (pérdida) del período Interés no controlador | 25 | 37.068 | 34.910 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo Depreciación y amortizaciones Provisiones por riesgos de créditos Resultado por inversión en sociedades Impuestos renta y diferidos Otros gastos operacionales Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos | 33 30 13 34 | 834 8.270 1 9.614 1.041 (40.318) | 754 5.771 2 7.824 965 (41.848) |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: (Aumento) neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes (Aumento) neto de instrumentos de inversión Disminución neto de instrumentos de negociación Disminución neto adeudados por bancos Disminución neto de otros activos y pasivos Disminución neto de depósitos y obligaciones a la vista (Aumento) disminución contratos de retrocompra y préstamos de valore Disminución neto de depósitos y otras captaciones a plazo Disminución (aumento) de obligaciones con bancos de corto plazo Aumento de otras obligaciones financieras Disminución Instrumentos de deuda emitidos | es _ | (160.334) (146.210) 3.513 39.952 111.627 5.509 (58.180) 120.929 (4.357) (1) 148.082 | (129.197) (276.284) 8.622 - 24.890 7.483 38.759 16.195 99.247 (6) 141.373 |
| Total flujo utilizado en por actividades operacionales Flujo originado por actividades de financiamiento: Pago de dividendos Aumento de Capital | _ | 77.040 (28.629) | (60.540) - (47.000) |
| Total flujo originado por actividades de financiamiento | | (28.629) | (47.000) |
| Flujo originado por actividades de inversión: Compras de activos fijos e intangibles | 14/15_ | (1.787) | (454) |
| Total flujo (utilizado) en actividades de inversión | - | (1.787) | (454) |
| Flujo neto total del período Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente | 6 _ | 46.624 35.995 | (13.994) 80.950 |
| Saldo final del efectivo y efectivo equivalente | 6 _ | 82.619 | 66.956 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Con fecha 30 de diciembre de 2009, la SBIF autorizó, por medio de la resolución número 296 el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, y cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyendo con fecha 18 de enero de 2010.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N°72, de fecha 10 de julio de 2003, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur Nº130, piso 7, Las Condes.

Los estados financieros intermedios consolidados de Banco Consorcio y filiales, correspondientes a los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, fueron revisados y aprobados por el Gerente General, Gerente de Operaciones y Sub Gerente de Control Financiero con fecha 11 de agosto de 2017.

Los Antecedentes de las filiales de Banco Consorcio son las siguientes:

- Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 20 de junio de 2012, autorizó a Banco Consorcio a adquirir el 99,99% de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. e incorporarla como Sociedad de Apoyo al Giro y cuyo único fin es la emisión de Tarjetas de Crédito. Con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio efectuó la compra de las acciones correspondientes a Consorcio Financiero S.A.

Consorcio Corredores de Bolsa S.A.:

Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$35.199. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción. Posteriormente, Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio, Consorcio Inversiones Dos Ltda. y Consorcio Financiero S.A. Producto de lo anterior se produjo la Fusión de ambas Compañías con esta misma fecha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

(a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo Nº15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Consolidados de Situación Financiera, Estados Consolidados de Resultados del Período, Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.

(b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables para efectos del proceso de consolidación.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos y pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de situación financiera consolidados en la cuenta interés no controlador. Los efectos de resultados no realizados, originados por transacciones con sus sociedades filiales, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuentas interés no controlador.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Entidades controladas ("filiales"):

Se consideran "Filiales" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, existe control cuando el Banco está expuesto, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en los rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y sólo sí éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Al 30 de septiembre de 2017, Banco Consorcio reevaluó la conclusión de control sobre sus filiales, como consecuencia de este análisis el Banco no cambio dicha conclusión de control sobre éstas. A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

| Entidades | • | icipación al 9.2017 | • | icipación al 2.2016 |
|---|---------|------------------------|---------|------------------------|
| | Directa | Indirecta | Directa | Indirecta |
| Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. (*) | 99,99 | 0,01 | 99,99 | 0,01 |
| Consorcio Corredores de bolsa S.A. (**) | 99,99 | 0,01 | 99,99 | 0,01 |

- (*) Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consorcio adquirió a Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$3.695. Paralelamente, Consorcio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.
- (**) Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio adquirió a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$35.199. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

(c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

(d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco y sus filiales son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que los segmentos a reportar son "Personas", "Empresas", "Finanzas" y "Corredora de Bolsa", cuyo detalle se encuentra en nota 5, además en dicha nota se encuentra la columna "ajustes" que corresponden a gastos no asignables a los segmentos de negocios definidos.

(e) Moneda funcional y de presentación

El Banco y filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(f) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los estados de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 30 de septiembre de 2017 el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación de \$639,10 (\$670,99 por US\$ al 31 de diciembre de 2016).

El saldo de MM\$ (6.932) y MM\$ (16.922) al 30 de septiembre de 2017 y 2016 respectivamente, correspondiente a pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

(g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones por el deterioro que hayan experimentado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada en cuentas de pérdidas y ganancias se registran por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

(ii) Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando este valor está disponible, el Banco determina el valor razonable de un instrumento utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluyen el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

(ii) Activos medidos a valor razonable, continuación

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Generalmente, en el caso de los instrumentos derivados, el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco hace uso de información de precios de mercado de proveedores externos reconocidos en la industria financiera, los cuales disponen de modelos de estimación de precios robustos basados en información de los mercados relevantes para el Banco.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción. En el caso de los instrumentos derivados transados en mercados no bursátiles (OTC), el valor razonable calculado en base a precios de mercado se ajusta por el riesgo de crédito de la contraparte (CVA) mediante una metodología interna basada en la estimación de la exposición crediticia actual y potencial, mitigantes admisibles, las probabilidades de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento para el plazo residual del contrato, según la clasificación crediticia de la contraparte, de conformidad a lo establecido en la Política de Valorización de Banco Consorcio.

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Las revelaciones de valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

(iii) Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Las inversiones clasificadas al vencimiento, incluyen solo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro" Ingresos por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

(h) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos, con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

(i) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valor

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto. También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento.

Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de sus respectivos rubros "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

(j) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera a su valor razonable (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el estado de resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- (1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
- Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) Al momento de iniciar la relación de cobertura se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- (b) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- (c) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- (d) La cobertura es altamente efectiva en relación al riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio.

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable, por MM\$ 37.567y MM\$ 15.219

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación, por MM\$ 1.456.542 y MM\$ 1.016.796.

(k) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Banco Consorcio y sus filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 2(t) y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

(l) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos del comercio representativos de créditos que el cedente entrega al banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el estado consolidado de resultados como ingresos por intereses. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

(m) Contratos de Leasing

Leasing Operativo:

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

Banco Consorcio no realiza este tipo de operaciones.

Leasing Financiero:

En el caso de arrendamiento financiero la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

(n) Créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados consolidados.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

| Tipo de crédito contingente | Exposición |
|---|------------|
| (a) Avales y fianzas | 100% |
| (b) Cartas de crédito del exterior confirmadas | 20% |
| (c) Cartas de crédito documentarias emitidas | 20% |
| (d) Boletas de garantía | 50% |
| (e) Cartas de garantía interbancarias | 100% |
| (f) Líneas de crédito de libre disposición | 35% |
| (g) Otros compromisos de crédito: | |
| Créditos para estudios superiores Ley N°20.027 | 15% |
| Otros | 100% |
| (h) Otros créditos contingentes | 100% |
| No abstante avando de trata de energiames efectuades con clientes que | |

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(o) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

| Plazo |
|----------|
| 6 meses |
| 24 meses |
| 36 meses |
| 48 meses |
| |

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

(p) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

(r) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$26.656,79, al 30 de septiembre de 2017 (\$26.347,98 al 31 de diciembre 2016).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

Créditos sujetos a suspensión

Se suspende

Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C5 y C6

Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C3 y C4

Evaluación grupal:

Créditos con garantías inferiores a un 80%

Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

(s) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integrales consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- a. Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- b. Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- c. Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(t) Deterioro

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en el valor libro del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros, registrados al costo amortizado, y para los disponibles para la venta, que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco y sus filiales no han observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros, con excepción del año 2016.

(i) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(u) Inversión en sociedades

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

(v) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurre en ellos.

-Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

Los gastos posteriores del activo reconocido, son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

(w) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| | <u>2017</u> | <u> 2016</u> |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Edificio y oficinas propias | 80 años | 80años |
| Instalaciones oficinas propias | 10 años | 10 años |
| Equipos computacionales | 3 años | 3 años |
| Muebles y equipos | 3 años | 3 años |
| Equipos de comunicación | 3 años | 3 años |
| Automóviles | 4 años | 4 años |
| Remodelación, arrendados | 5 años | 5 años |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

(x) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos mas (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso, mas los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con bajo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- (ii) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- (iii) Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

(y) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobados por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

(1) Modelos basados en el análisis individual de los deudores

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiendo por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos factoring.
- Créditos comerciales.
- Boletas de garantías.
- Líneas de créditos.
- Créditos interbancarios.
- Créditos
- Leasing.

(2) Modelos de evaluación grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la banca de personas, que considera todas las colocaciones de los siguientes productos:

- Consumo.
- Viviendas, incluyendo las colocaciones para viviendas que incluyen mutuos hipotecarios endosables para fines generales.
- Créditos hipotecarios adquiridos.
- Tarjetas de crédito.

Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la cartera de empresas o comercial se divide en 3 segmentos:

• **Cartera Normal**: comprende a aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie.

En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

• Cartera Subestándar: incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que presentan morosidades superiores a 30 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

• Cartera en Incumplimiento: Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

Categorías de Riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- Situación de la industria o sector
- Situación del negocio
- Socios y administración
- Situación financiera y capacidad de pago
- Comportamiento de pagos

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

- A1, A2 y A3 a deudores con una alta calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.
- A4, A5 y A6 a deudores con buena calidad crediticia, con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla.
- B1 y B2 a deudores con baja calidad crediticia y que en el último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a deudores con una mínima calidad crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para deudores cuyos préstamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

Las categorías de riesgo y su porcentaje de provisión son:

| Tipo de cartera | Categoría del deudor | % de Provisión (PE) |
|----------------------|----------------------|---------------------|
| Cartera normal | A1 | 0,03600 |
| | A2 | 0,08250 |
| | A3 | 0,21875 |
| | A4 | 1,75000 |
| | A5 | 4,27500 |
| | A6 | 9,00000 |
| Cartera Sub-estándar | B1 | 13,87500 |
| | B2 | 20,35000 |
| | B3 | 32,17500 |
| | B4 | 43,87500 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones.

| Escala de riesgo | Rango de pérdida esperada | Provisión (%) |
|------------------|---------------------------|---------------|
| C1 | Más de 0 hasta 3 % | 2 |
| C2 | Más de 3% hasta 20% | 10 |
| C3 | Más de 20% hasta 30% | 25 |
| C4 | Más de 30% hasta 50% | 40 |
| C5 | Más de 50% hasta 80% | 65 |
| C6 | Más de 80% | 90 |

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las Carteras en cumplimiento normal y subestándar, Banco Consorcio aplicará los porcentajes de pérdida, que se componen de la multiplicación de la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidos para la categoría en que se encasille al deudor y/o su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías, para ello se debe analizar el grado de liquidez de la garantía y si existen o no problemas para su liquidación inmediata, o bien, si la liquidación implica realizar algún castigo a su valor, por tratarse de bienes específicos o afectos a un fuerte deterioro por desgaste u obsolescencia.

Independiente del nivel de provisiones que resulte del proceso de clasificación de cartera, Banco Consorcio debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes, de la cartera normal.

Para la cartera en incumplimiento, los porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, se definirán de acuerdo al rango de pérdida esperada determinado, descontando de la exposición las recuperaciones por vía de la ejecución de las garantías.

En el caso de avales y fianzas podrán ser considerados como mitigantes de riesgo, en la medida que la documentación que da cuenta de la caución haga referencia explícita a créditos determinados, de modo que el alcance de la cobertura esté definido con claridad y que el derecho de crédito contra el avalista o fiador sea incuestionable. Cuando el avalista o fiador, incluidas las Sociedades de Garantía Recíproca, sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF, la calidad crediticia del deudor o grupo de deudores directos, según corresponda, podrá ser sustituida en la proporción que corresponda a la exposición respaldada, por la calidad crediticia del deudor indirecto.

Modelo 2: provisión grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y complementarios vivienda han sido determinados a partir de las pérdidas dado el incumplimiento (PDI) y la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas por cada cliente mediante un modelo estadístico basado en las características propias de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Actualmente, el Banco cuenta con cuatro modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

Créditos de consumo normal

Corresponde a todos los créditos de consumo cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos complementarios

Corresponde a todos los créditos complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos descuento por planilla

Corresponde a todos los créditos de consumo cuya vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos, asociaciones, etc.

Créditos renegociados

Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normal como descuento por planillas. Banco Consorcio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

Para las operaciones de las carteras de mutuos hipotecarios endosables (vivienda y fines generales), hipotecarios adquiridos y tarjetas de créditos, se utilizan modelos de pérdidas basados en morosidad.

(z) Provisiones adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 30 de junio de 2017, Banco Consorcio mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$263, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio, con fecha 18 de diciembre de 2015 basado en análisis macroeconómicos que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos, las cuales fueron ratificadas por el Directorio realizado en enero de 2017.

De conformidad a lo establecido en el Capítulo III.B.5 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central y el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (RAN), el Banco clasifica al menos semestralmente los países en donde mantiene exposiciones de crédito en alguno de los seis grupos señalados en la normativa, en base a un

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

análisis base y análisis complementario, lo cual es aprobado por el Directorio para efectos de la constitución de provisiones por riesgo país. Sin perjuicio de lo anterior, la principal exposición de crédito de contrapartes sin domicilio ni residencia en Chile corresponde a instrumentos de deuda con mercado secundario y cotizados en bolsas de valores de países con clasificación de riesgo de su deuda soberana en al menos BB-, de manera que al 30 de junio, Banco Consorcio no mantiene provisiones por riesgo países, de conformidad a lo indicado en el Capítulo B-6 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(aa) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

(bb) Arrendamientos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

(cc) Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por este concepto.

(dd) Impuesto a renta e impuestos diferidos

El Banco y sus filiales registran la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco y sus filiales reconocen 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 y 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.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N°20.780 que establece una "Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario", la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de Septiembre de 2014.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

En el artículo Nº1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

El régimen atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; o El régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.

El período definido para optar por uno u otro sistema se estableció de acuerdo a la Ley, mediante la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas, que apruebe con un quórum del cien por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, el criterio de tributación que utilizará la Sociedad.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas que tiene como finalidad elegir el sistema de tributación entre los dos mencionados, por lo que Banco Consorcio y filiales han determinado los impactos de la reforma en sus estados financieros consolidados utilizando las tasas de impuestos establecidos para el sistema parcialmente integrado, en virtud de que la propia Ley establece que no existiendo Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las Sociedades Anónimas deberán utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

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

Años Tasas 2017 25,5% 2018 27.0%

(ee) Bajas de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia
- 2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

(i)Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

(ii)Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- 3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - (i) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - (ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

(ff) Depósitos, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos y las obligaciones con bancos, junto con la emisión de bonos, son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro "Instrumentos de Deuda Emitidos" a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

(gg) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en la nota 22 Provisiones

(hh) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco y filiales mantienen una provisión por dividendos mínimos del 30% del resultado del ejercicio.

(ii) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la SBIF y el IASB, corresponden a:

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

A continuación se describen aquellas circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los estados financieros consolidados del presente ejercicio:

2017

Circular Nº 3618.- Con fecha 9 de febrero de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, modifica el capítulo 11-6 de la Recopilación actualizada de normas referido a la Dirección, administración y funcionamiento de las sociedades de apoyo al giro.

Circular N° 3616.- Con fecha 31 de enero de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, modifica instrucciones del capítulo 9-2 sobre Operaciones con Bonos Hipotecarios .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

2016

Circular Nº 3615.- Con fecha 12 de diciembre de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera solicita informe de Revisión de la Información financiera intermedia, capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables.

Circular Nº 3612.- Con fecha 2 de noviembre de 2016 entrega lineamientos y buenas prácticas para la gestión de los riesgos de continuidad del negocio. Capítulos 1-13 y 20-9 de la Recopilación actualizada de Normas.

Carta Circular Nº 5.- Con fecha 11 de Octubre de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Introduce ajustes al Manual del Sistema de Información.

Carta Circular Nº 1.- Con fecha 7 de junio de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, enfatiza tomar medidas de control sobre Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

Circular N° 3604.- con fecha 29 de marzo de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica el porcentaje del equivalente de Crédito para líneas de crédito de libre disposición. Compendio de Normas Contables, capítulo B-3

Circular Nº 3601.- Con fecha 18 de febrero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras agrega instrucciones para informar pérdidas vinculados a eventos de riesgo operacional. Compendio de normas Contables, capítulo C3

Circular Nº 3601.- Con fecha 29 de enero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras modifica instrucciones sobre caducidad de depósitos o de cualquiera otra acreencia a favor de terceros, Recopilación Actualizada de Normas, capítulo 2-13

ii. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de junio de 2017. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Normas e interpretaciones

NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" — Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada ("cuentas regulatorias diferidas"). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.

Enmiendas y mejoras

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

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

Enmienda a NIIF 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

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

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.

NIC 34, "Información financiera intermedia" - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros *consolidados* del Banco y sus filiales.

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

Normas e interpretaciones

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

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. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos" — Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2018

01/01/2018

01/01/2019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

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".

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

01/01/2018

CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

01/01/2019

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

01/01/2018

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

01/01/2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

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

01/01/2018

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

01/01/2018

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

Indeterminado

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos con respecto al ejercicio anterior que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2017

Con fecha 17 de febrero de 2017, Banco Consorcio materializa enajenación de 12.308 acciones y 30.000 warrants de Automotora Gildemeister S.A. a través de la modalidad de remate electrónico por medio de la Bolsa Electrónica de Chile, a un precio unitario de \$67.048 y \$2.681 con forma de pago contado. Dicho remate fue adjudicado por Consorcio Corredores de Bolsa S.A., filial de Banco Consorcio, por el que pagó un total de \$905.656.784.-

Con fecha 30 de marzo de 2017, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Consorcio, la que adoptó los siguientes acuerdos:

- 1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2016;
- 2. Se tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos.
- 3. Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la SBIF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2016;
- 4. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría;
- 5. Se decidió unánimemente realizar una distribución de dividendos por la suma de \$28.629.879.107, correspondientes al 60% de la utilidad del ejercicio 2016 y mantener como utilidades retenidas el 40% restante;
- 6. Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los auditores externos para el ejercicio 2017 y a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada e International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada como los clasificadores de riesgo;
- 7. Se fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integren el Comité de Auditoría; y
- 8. Finalmente se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes;

Año 2016

Con fecha 14 de julio de 2016, Banco Consorcio realiza Junta Extraordinaria de accionistas, la que adoptó los siguientes acuerdos:

Se acuerda aumentar el Capital en la suma de \$ 47.000.000.000 (cuarenta y siete mil millones de pesos), mediante la emisión de 22.523 acciones de pago, a un precio unitario equivalente a 80 unidades de fomento, las que fueron íntegramente suscritas y pagadas por Consorcio Financiero S.A. con esta misma fecha.

Con fecha 28 de junio de 2016, Banco Consorcio informa que de acuerdo a lo establecido en el artículo 10 inciso segundo de la Ley 18045 sobre Mercado de Valores y en el capítulo 18-9 de la Recopilación actualizada de Normas de la SBIF, informa como hecho esencial que, previa aprobación del Directorio, el 23 de junio de 2016 se ha suscrito con Consorcio Financiero S.A., sociedad matriz de Banco Consorcio, un contrato de forward por la suma de US\$ 140.000.000 (ciento cuarenta millones de dólares americanos) que se liquidará el día 29 de junio de 2016.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Lo anterior, con el objeto de proceder a la conversión y liquidación en pesos chilenos del aumento de capital que será suscrito por International Finance Corporation y FIF Fund y por el que se materializarán su ingreso a la propiedad de Consorcio Financiero S.A.

Con fecha 4 de abril de 2016, Banco Consorcio, realizó la Junta General ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas. Los acuerdos adoptados por dicha junta , son los siguientes:

- 1.- Tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus notas y la Memoria del año 2015.
- 2.- Tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el informe de los Auditores Externos.
- 3.- Se informó sobre los hechos esenciales, las comunicaciones con la SBIF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2015.
- 4.- Se tomó conocimiento del informe Anual del Comité de Auditoría.
- 5.- Se decidió, unánimemente, realizar una distribución de dividendos por la suma de \$ 17.695.818.102, correspondiente al 50% de la utilidad del ejercicio 2015.
- 6.-Se decidió retener y capitalizar el resto de las utilidades del ejercicio anterior.
- 7.- Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los auditores Externos para el ejercicio 2016.
- 8.- Se acordó mantener a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a International Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada como las clasificadoras de Riesgo.
- 9.- Se fijo la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integran el Comité de Auditoría.
- 10.- Se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

A continuación de la Junta antes mencionada y con las asistencia de la totalidad de los accionistas, Banco Consorcio, celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, que adoptó los siguientes acuerdos unánimes:

- 1.- Aumentar el capital social del Banco en la suma de \$ 17.695.818.103, mediante la emisión de 8.556 acciones sin valor nominal, determinadas a un precio unitario referencial de UF 80, liberadas de pago con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2015, que fueron distribuídas entre los accionistas a razón de 0,05348 acciones nuevas por cada acción previamente pagada.
- 2.- Modificar los artículos Quinto Primero Transitorio de los Estatutos sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de Capital, los que serán presentados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para que de acuerdo a lo prescrito por el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado.

Con fecha 1 de abril de 2016, Banco Consorcio, publicó el siguiente Hecho Esencial: De acuerdo a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informó a vuestra Superintendencia, como hecho esencial que el directorio de Consorcio Financiero S.A., sociedad matriz de Banco Consorcio, en sesión ordinaria celebrada con fecha 30 de marzo de 2016, acordó junto con sus accionistas controladores P&S S.A. y Banvida S.A. y con International Finance Corporation, el documento denominado Term Sheet for IFC and IFC Financial Institutions Growth Fund, LP Proposed Equity Investment.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

El referido acuerdo establece los términos y condiciones generales de la propuesta efectuada por IFC, que contempla la suscripción y pago de un aumento de capital de Consorcio Financiero S.A. por un valor de US\$ 140 millones , a un precio por acción equivalente a 1,5 veces el valor libro, que permitirá a IFC adquirir aproximadamente el 8,3% de la propiedad.

El uso de este aumento de capital será principalmente la suscripción y pago de aumentos de capital por US\$ 70 millones en cada una de las principales filiales de Consorcio Financiero S.A., esto es Consorcio Seguros de Vida S.A. y Banco Consorcio, de manera de seguir potenciando sus planes de desarrollo, fortalecimiento y crecimiento de los negocios donde participan.

La materialización de la transacción en los términos del mencionado acuerdo está sujeta a las aprobaciones regulatorias y societarias propias de este tipo de operaciones, como así también las aprobaciones que corresponden a IFC y al acuerdo y ejecución de los documentos de la transacción entérminos satisfactorios para las partes.

Con fecha 14 de marzo de 2016, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., celebró sesión extraordinaria del Directorio en la cual se tomó conocimiento de la renuncia por motivos personales del gerente general señor Martín Hurtado Menéndez y en la que se acordó la contratación en su reemplazo del señor José Francisco Pérez Ojeda, quien asumirá como representante legal y gerente general el día 04 de abril de 2016. Asimismo, se revocaron poderes al Señor Martín Hurtado a partir del día 1 de abril y se otorgaron poderes al señor Pérez a partir de esa misma fecha.

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

En Agosto de 2016, Automotora Gildemeister S.A. materializó la entrega de nueva serie de Bonos, producto de un canje aprobado por los acreedores de la institución. Banco Consorcio recibe acciones y warrant en la custodia nacional del Depósito Central de Valores. Como consecuencia del deterioro realizado por Banco las acciones se encuentran valorizadas en los libros contables a \$1 y los warrants en \$0.

NOTA 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

El Banco y sus filiales, para efectos de medir la gestión, ha determinado cuatro segmentos en base a las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que las afectan. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

Personas: El segmento personas está orientado a proveer productos y servicios a personas, tales como cuentas vistas, captaciones, tarjetas de débito y crédito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

Empresas: La Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas nacionales. Los servicios entregados incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos, de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y productos de tesorería tales como compraventa de moneda extranjera y derivados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Finanzas: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portfolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Corredora de Bolsa: En este segmento se incluyen las actividades relacionadas con la intermediación y el corretaje bursátil y la gestión del porfolio propio de inversiones de la filial.

Además separadamente se incluyen los gastos fijos que no han sido distribuidos en los segmentos.

A continuación se muestra un cuadro con los resultados obtenidos en cada uno de los segmentos mencionados:

| Al 30 de | septiembre | de 2017 | (No auditado) |
|----------|------------|---------|----------------|
| | | | |

| | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Finanzas</u> | <u>Corredora</u> <u>de Bolsa</u> | <u>Gastos</u> <u>Fijos</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Margen de intereses | 10.139 | 31.656 | 16.408 | 6.876 | - | 65.079 |
| Comisiones | 656 | 1.078 | - | 2.795 | - | 4.529 |
| Otros Ingresos Operacionales | 2.829 | 305 | 7.872 | 318 | - | 11.324 |
| Gastos Operacionales | (7.266) | (9.576) | (1.095) | (2.637) | | (20.574) |
| Ingreso operacional neto | 6.358 | 23.463 | 23.185 | 7.352 | - | 60.358 |
| Gastos fijos no asignables | - | - | - | - | (13.674) | (13.674) |
| Resultado antes de impuesto | 6.358 | 23.463 | 23.185 | 7.352 | (13.674) | 46.684 |

al 30 de septiembre de 2016 (No auditado)

| | <u>Personas</u> | Empresas | <u>Finanzas</u> | Corredora de Bolsa | Gastos Fijos | <u>Total</u> |
|------------------------------|-----------------|----------|-----------------|-----------------------|-----------------|--------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Margen de intereses | 10.497 | 29.977 | 14.341 | 7.289 | - | 60.104 |
| Comisiones | 814 | 1.835 | - | 1.633 | - | 4.282 |
| Otros Ingresos Operacionales | 3.505 | = | 2.819 | 178 | - | 6.502 |
| Gastos Operacionales | (7.992) | (6.518) | (765) | (2.417) | | (17.694) |
| Ingreso operacional neto | 6.822 | 25.294 | 16.395 | 6.683 | - | 55.196 |
| Gastos fijos no asignables | - | - | - | - | (12.462) | (12.462) |
| Resultado antes de impuesto | 6.824 | 25.294 | 16.395 | 6.683 | (12.462) | 42.734 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

| | | | 30.09.2017(No auditado) | auditado) | | | 31.12.2016 | | | |
|---|------------------|-------------------|-------------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| a) Activos y Pasivos | Personas MM\$ | Empresas MM\$ | Finanzas MM\$ | CCB MM\$ | Total MM\$ MM\$ | Personas MM\$ | Empresas MM\$ | Finanzas MM\$ | CCB MM\$ | Total MM\$ |
| Colocaciones Vivienda | 93.945 | | | | 93.945 | 84.466 | | | | 84.466 |
| Consumo Comercial | 08:550 | 1.827.689 | | | 69.550 1.827.689 | 960.60 | 1.670.529 | | | 1.670.529 |
| Colocaciones antes de | 163.495 | 1.827.689 | | [| 1.991.184 | 154.124 | 1.670.529 | ' | | 1.824.653 |
| Provisiones constituidas sobre colocaciones | (2.919) | (34.948) | | ' | (37.867) | (3.319) | (28.351) | ' | ' | (31.670) |
| Sub total Colocaciones netas de provisiones | 160.576 | 1.792.741 | 1 | • | 1.953.317 | 150.805 | 1.642.178 | • | • | 1.792.983 |
| Instrumentos para negociación contratos de derivados y préstamos de valores. | 1 1 | 1 1 | 26.407 | 36.653 6.774 | 63.060 6.774 | 1 1 | 1 1 | 37.682 | 28.891 5.504 | 66.573 5.504 |
| Contratos de derivados financieros Instrumentos de inversión discociblo para la vanta | 1 1 | 1 1 | 20.646 1.066.046 | 1.342 243.750 | 21.988 1.309.796 | 1 1 | 1 1 | 12.814 924.299 | 679 239.287 | 13.493 1.163.586 |
| disponince para la verita Adeudado por bancos Otros Activos | | | 19.984 124.273 | 83.081 | 19.984 207.354 | 1 1 | | 59.936 106.685 | 29.702 | 59.936 136.387 |
| Total Activo | 160.576 | 1.792.741 | 1.257.356 | 371.600 | 3.582.273 | 150.805 | 1.642.178 | 1.141.416 | 304.063 | 3.238.462 |
| Cuentas corrientes | 743 | 8.313 | 7.409 | • | 16.465 | 727 | 7.914 | 7.070 | • | 15.711 |
| Utros saldos vistas Depósitos v captaciones | 2.172 84.506 | 24.251 943.464 | 21.618 757.610 | 83.456 | 48.041 1.869.036 | 2.002 80.867 | 21.805 880.592 | 19.479 703.889 | 82.759 | 43.286 1.748.107 |
| Contratos de retrocompras y | 12.072 | 134.749 | 46.397 | 73.729 | 266.947 | 14.981 | 163.140 | 49.672 | 96.064 | 323.857 |
| Contratos de derivados financieros | 594 | 6.632 | 4.728 | 1.184 | 13.138 | 472 | 5.143 | 4.140 | 454 | 10.209 |
| Obligaciones con bancos | 7.764 | 86.680 | 1.376 | 75.896 | 171.716 | 8.145 | 88.695 | 29.011 | 50.222 | 176.073 |
| Office Pasivos | 71.5.72 8.023 | 304.903 | (1.001) | 81 125 | 177 442 | 3.654 | 30 786 | 7 813 | - 27 70 | 78 081 |
| Patrimonio | 17.385 | 194.099 | 147.613 | 56.210 | 415.307 | 18.858 | 205.348 | 115.097 | 46.836 | 386.139 |
| Total pasivo y patrimonio | 160.576 | 1.792.741 | 1.257.356 | 371.600 | 3.582.273 | 150.805 | 1.642.178 | 1.141.416 | 304.063 | 3.238.462 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

| | 30.09.2017 (No auditado) | 31.12.2016 |
|--|------------------------------------|------------|
| | `MM\$ | MM\$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | | |
| Efectivo | 633 | 715 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 10.814 | 15.316 |
| Otros depósitos disponibles | - | - |
| Depósitos bancos nacionales | 8.139 | 5.506 |
| Depósitos en el exterior | 6.461 | 5.872 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 26.047 | 27.409 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 4.628 | 8.586 |
| Instrumentos de alta liquidez | 51.944 | - |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 82.619 | 35.995 |

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

| Activos | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ |
|--|--------------------|--------------------|
| Activos: | (No auditado) | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) Fondos por recibir | 2.482 117.577 | 3.626 29.136 |
| Subtotal activos | 120.059 | 32.762 |
| Pasivos: | | |
| Fondos por entregar | (115.431) | (24.176) |
| Subtotal pasivos | (115.431) | (24.176) |
| Operaciones con liquidación en curso neta | 4.628 | 8.586 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|--|---|--------------------|
| Inversiones cotizadas en mercados activos: | , | |
| Del Estado y del Banco Central de Chile: | | |
| Instrumentos del Banco Central | 5.835 | 4.619 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | 1.134 | 1.108 |
| Otros instrumentos fiscales | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país: | | |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 37.782 | 60.846 |
| Instrumentos emitidos en el exterior: | | |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | - | - |
| Inversiones en fondos mutuos | | |
| Fondos administrados por terceros | 18.309 | |
| Totales | 63.060 | 66.573 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 8 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

(a) El Banco y filiales han comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos son los siguientes:

| | AI 30 de | Al 30 de septiembre de 2017 | le 2017 | AI 31 | Al 31 de diciembre 2016 | 2016 |
|--|----------|-----------------------------|-----------|----------|-------------------------|-------------|
| |) | (No auditado) | Total | (1) | " + | - - - |
| | c an (-) | ? | פפ | c an (-) | ? | - Cla |
| | meses | meses y (-) de 1 | | meses | meses y (-) de 1 | |
| | | año | | | año | |
| | WW\$ | ₩W | ₩W | ¥WW | ₩W | WW\$ |
| Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile | | | | | | |
| Instrumentos del Banco Central | • | 1 | • | • | 1 | |
| Bonos o Pagarés de la Tesorería | • | • | • | 3.999 | 1 | 3.999 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | | | | | | |
| Instrumentos de otros Bancos del País | • | • | • | • | 1 | • |
| Bonos y efectos de Comercio de empresas | • | • | • | • | 1 | |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 6.774 | • | 6.774 | 1.505 | 1 | 1.505 |
| Instrumentos emitidos en el exterior | | | | | | |
| Otros instrumentos del exterior | • | 1 | 1 | 1 | 1 | • |
| Totales | 6.774 | • | 6.774 | 5.504 | • | 5.504 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos son los siguientes:

| | Al 30 de | Al 30 de septiembre de 2017 (No | 017 (No | AI 31 (| Al 31 de diciembre de 2016 | 2016 |
|--|----------|---------------------------------|---------|---------------|----------------------------|---------|
| | (-) de 3 | +3 meses y | Total | (-) de 3 | +3 meses y | Total |
| | meses | (-) de 1 ano MM\$ | MM | meses MM\$ | (-) de 1 ano MM\$ | WW\$ |
| Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile | | | | • | | |
| Instrumentos del Banco Central | | | 1 | 25.428 | | 25.428 |
| Otros Instrumentos Fiscales | 3.694 | | 3.694 | 16.369 | | 16.369 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | | | | | | |
| Instrumentos de otros Bancos del País | 62.560 | ı | 62.560 | 70.329 | ı | 70.329 |
| Bonos y efectos de Comercio de empresas | 90.931 | • | 90.931 | 92.168 | 1 | 92.168 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 35 | 1 | 35 | ı | ı | 1 |
| Instrumentos emitidos en el exterior | | | | | | |
| Otros instrumentos del exterior | ı | 109.727 | 109.727 | 1 | 119.563 | 119.563 |
| Totales | 157.220 | 109.727 | 266.947 | 204.294 | 119.563 | 323.857 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 9 - ADEUDADOS POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros del 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| Banco del país: | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|---|---|--------------------|
| Préstamos interbancarios Provisiones para créditos con bancos del país | 20.001 (17) | 60.006 (70) |
| Totales | 19.984 | 59.936 |

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

| Al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) | Cobertura de | ven | cimiento fi | nal en | Valor r | azonable |
|--|--|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Derivados mantenidos para negociación | flujo (F) o valor razonable (VR) | Menos de 3 meses MM\$ | Entre 3 y un año MM\$ | Más de un año MM\$ | Activos MM\$ | Pasivos MM\$ |
| Forwards Swaps | VR VR | 560.378 | 3 421.461 - 99.346 | | 8.932 13.027 | |
| Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación | | 560.378 | 3 520.807 | 375.357 | 21.959 | 12.987 |
| Derivados mantenidos para cobertura Contable | | Menos de 3 meses MM\$ | Entre 3 y un año MM\$ | Más de un año MM\$ | Activos MM\$ | Pasivos MM\$ |
| Swaps tasa de interés | VR | | 30.895 | 6.672 | 29 | 151 |
| Total activos (pasivos) por derivados | | 560.378 | 551.702 | 382.029 | 21.988 | 13.138 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR) | vencii Menos de 3 meses | miento fina Entre 3 y un año | l en Más de un año | Valor raz | onable Pasivos |
| Derivados mantenidos para negociación | | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Forwards Swaps | VR VR | 216.843 73.084 | 292.904 14.157 | 70.117 349.691 | 2.773 10.690 | 2.251 7.744 |
| Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación | <u>-</u> | 289.927 | 307.061 | 419.808 | 13.463 | 9.995 |
| Derivados mantenidos para cobertura Contable | | Menos de 3 meses MM\$ | Entre 3 y un año MM\$ | Más de un año MM\$ | Activos MM\$ | Pasivos MM\$ |
| Swaps tasa de interés | VR _ | - | - | 15.219 | 30 | 214 |
| Total activos (pasivos) por derivados | _ | 289.927 | 307.061 | 435.027 | 13.493 | 10.209 |
| | | | | | | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Coberturas de valor razonable:

Al 30 de septiembre de 2017, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés sobre un grupo de colocaciones a tasas fijas, operaciones las cuales, se encuentran bajo la presente estrategia comercial.

Las colocaciones cubiertas son instrumentos financieros a tasa fija, por lo que el Banco se ve expuesto a los cambios del valor justo por cambios en el riesgo cubierto (tasa base de las colocaciones), desde la fecha inicial de las colocaciones hasta la fecha de sus respectivos vencimientos.

El objetivo de estas estrategias de cobertura es reducir el riesgo de tasa de interés base de uno o un grupo de estos préstamos, mediante coberturas contables de valor razonable. Para esto, se ha determinado que para mitigar este riesgo, es necesario contratar instrumentos derivados, con las mismas características de las colocaciones, que permitan al Banco disminuir la incertidumbre generada por el cambio del valor justo, por cambios en el riesgo cubierto.

Banco Consorcio definió utilizar una cobertura contable para un préstamo a tasa fija, y también 2 macrocoberturas para cubrir el riesgo base de una porción de préstamos, también a tasas fijas. La primera macrocobertura está asociada a una porción de créditos hipotecarios y la segunda macrocobertura está asociada a una porción de créditos comerciales.

Para esto Banco Consorcio, en su cobertura contable asociada al préstamo a tasa fija, definió un derivado de Swap de tasa de interés (Interest Rate Swap) donde, Banco Consorcio pagará tasa fija igualando la tabla de desarrollo del préstamo otorgado, coincidiendo las fechas de inicio y vencimiento de los cupones, valor de la tasa y amortizaciones, y a su vez recibirá tasa variable más un spread, la cual será Libor 180 días.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés durante los 5 años que dura el crédito. Si el banco obtiene el financiamiento de corto plazo para cubrir esta operación, estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés, donde incluso podría llegar a ser negativo.

Con el derivado, se logra cubrir esta exposición, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo (Libor 180), la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

En el caso de las macrocoberturas también definió un derivado de Swap de tasa para cada una. Para la cobertura asociada a los créditos hipotecarios, el derivado posee una tabla de desarrollo similar a los flujos de la porción de créditos seleccionados, donde Banco Consorcio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajustable.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés durante el periodo de la cobertura sobre la porción de las carteras seleccionadas. Si al obtener financiamiento de corto plazo, el Banco estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés.

Con los derivados, se logra cubrir estas exposiciones, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo, la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

Los instrumentos de cobertura serán Interest Rate Swap (IRS), que se espera sea altamente efectivo en cubrir la variación del valor justo producida por el cambio del riesgo cubierto (tasa de interés base de las captaciones). El IRS recibe tasa flotante y paga tasa fija, con un nocional igual al porcentaje de la colocación cubierta y fechas de pago del IRS muy similares a los instrumentos cubiertos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El riesgo a cubrir para las coberturas contables vigentes es:

- Riesgo de tasa de interés base de los créditos seleccionados a tasa fija de mediano / largo plazo.
- Cambios del valor justo, por cambios en riesgo cubierto.

En resumen, Banco Consorcio utiliza swap de tasa de interés (interest rate swap) para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento atribuible al riesgo de tasa de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|--|---|--------------------|
| Elemento cubierto (Valor nocional) Créditos Comerciales ^(*) Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) ^(*) | 13.000 4.682 | 21.373 5.090 |
| Totales | 17.682 | 26.463 |
| Instrumento de cobertura (Valor nocional) Interest Rate Swap ^(*) | 17.682 | 26.463 |
| Totales | 17.682 | 26.463 |

(*) Valores equivalentes en moneda nacional.

A continuación se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 30 de septiembre 2017:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura - Test Retrospectivo septiembre 2017

| | Valor Inicial | Valor 31-diciembre | | Ratio Efectividad |
|---------------------------|------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| | MO | MO | Variación Acumulada MO | (80%-125%) |
| Cobertura Préstamo USD | | | | |
| MTM Swap [US\$] | - | 42.484,05 | 42.484,05 | 402.260/ |
| MTM Colocación [US\$] | 12.000.000 | 11.958.856,51 | (41.14,49) | 103,26% |
| Macrocobertura Colocacion | nes Hipotecarias | | | |
| MTM Swap [UF] | - | (4.816,68) | (4.816,68) | 100,48% |
| MTM Colocación [UF] | 175.643,88 | 180.437,71 | 4.793,83 | 100,46 /6 |
| Macrocobertura Colocacion | nes Comerciales | | | |
| MTM Swap [UF] | - | (681,29) | (681,29) | 05 700/ |
| MTM Colocación [UF] | 200.000,00 | 200.711,33 | 711,33 | 95,78% |

En el caso que se identifique que la efectividad se encuentra fuera de rango 80%-125%, se establece un criterio de materialidad permitido por la política de cobertura del banco. La materialidad se fijó en US\$ 986.673, que corresponden el caso de la cobertura de crédito comercial en dólares americanos, que corresponde ante la sensibilidad ante el máximo movimiento absoluto de la curva libor 180, al 99,5% a la fecha de designación de la relación cobertura. Bajo este monto se omitirá el resultado de la prueba y se continuará con el tratamiento contable de la cobertura. En el caso de las dos macrocoberturas la materialidad se fijó en 2,5% sobre el total nominal de la cobertura a realizar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

| | Activos antes de provisiones Prov Cartera | | Provision | Provisiones constituidas | | | |
|--|--|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) Colocaciones comerciales: | Cartera normal MM\$ | deteriora da MM\$ | Total MM\$ | Provisiones individuales MM\$ | Provisiones grupales MM\$ | Total MM\$ | Activo neto MM\$ |
| Préstamos comerciales Créditos de comercio exterior Deudores en cuentas corrientes Operaciones de factoraje | 1.596.317 87.514 93 56.351 | 277 - 4.226 | 1.639.715 87.791 93 60.577 | (27.927) (2.628) (7) (2.279) | (4) - - (7) | (2.628) (7) (2.286) | |
| Operaciones de leasing Otros créditos y cuentas por cobrar | 34.869 | 4.039 | 38.908 605 | (1.724) | (1) | (1.724) | 37.184 209 |
| Subtotales | 1.775.144 | 52.545 | 1.827.689 | (34.960) | (12) | (34.972) | 1.792.717 |
| Colocaciones para vivienda: Préstamos con letras de cambio Préstamos con mutuo hipotecario endosable Otros créditos con mutuo para vivienda Operaciones de leasing Otros créditos y cuentas por cobrar | 70.755 - - 22.708 | - 264 - - 218 | 71.019 - - 22.926 | | (60) - - (418) | (60) - - (418) | 70.959 - - 22.508 |
| Subtotales | 93.463 | 482 | 93.945 | | (478) | (478) | 93.467 |
| Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas Deudores en cuentas corrientes Deudores por tarjetas de crédito Otros créditos y cuentas por cobrar | 66.946 217 514 | 1.866 3 4 | 68.812 220 518 | - - - | (2.373) (32) (12) | (2.373) (32) (12) | 66.439 188 506 |
| Subtotales | 67.677 | 1.873 | 69.550 | | (2.417) | (2.417) | 67.133 |
| Totales | 1.936.284 | 54.900 | 1.991.184 | (34.960) | (2.907) | (37.867) | 1.953.317 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

| | Activos antes de provisiones Prov Cartera | | | | Provisiones constituidas | | | |
|--|--|-------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------|------------------------|--|
| Al 31 de diciembre de 2016 | Cartera normal MM\$ | deteriora da MM\$ | Total MM\$ | Provisiones individuales MM\$ | Provisiones grupales MM\$ | Total MM\$ | Activo neto MM\$ | |
| Colocaciones comerciales: | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 1.448.621 | 28.197 | 1.476.818 | (22.528) | (7) | (22.535) | 1.454.283 | |
| Créditos de comercio exterior | 94.102 | 270 | 94.372 | (2.749) | - | (2.749) | 91.623 | |
| Deudores en cuentas corrientes | 26 | - | 26 | (2) | - | (2) | 24 | |
| Operaciones de factoraje | 59.175 | 373 | 59.548 | (1.609) | (16) | (1.625) | 57.923 | |
| Operaciones de leasing | 37.571 | 2.190 | 39.761 | (1.462) | - | (1.462) | 38.299 | |
| Otros créditos y cuentas por | | | | | | | | |
| cobrar | 1 | 3 | 4 | (2) | <u>-</u> | (2) | 2 | |
| Subtotales | 1.639.496 | 31.033 | 1.670.529 | (28.352) | (23) | (28.375) | 1.642.154 | |
| Colocaciones para vivienda: Préstamos con letras de cambio Préstamos con mutuo hipotecario | - | - | - | - | - | - | - | |
| endosable | 61.432 | 176 | 61.608 | = | (52) | (52) | 61.556 | |
| Otros créditos con mutuo para vivienda | - | - | - | - | - | - | - | |
| Operaciones de leasing Otros créditos y cuentas por | - | - | - | - | - | - | - | |
| cobrar | 22.570 | 288 | 22.858 | | (418) | (418) | 22.440 | |
| Subtotales | 84.002 | 464 | 84.466 | | (470) | (470) | 83.996 | |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 66.600 | 2.274 | 68.874 | _ | (2.795) | (2.795) | 66.079 | |
| Deudores en cuentas corrientes | 174 | 2 | 176 | _ | (15) | (15) | 161 | |
| Deudores por tarjetas de crédito | 606 | 2 | 608 | - | (15) | (15) | 593 | |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | _ | - | _ | - | - | - | |
| Subtotales | 67.380 | 2.278 | 69.658 | _ | (2.825) | (2.825) | 66.833 | |
| Totales | 1.790.878 | 33.775 | 1.824.653 | (28.352) | (3.318) | (31.670) | 1.792.983 | |

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales siendo principalmente a hipotecas y prendas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

| | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ | 30.09.2017 % (No | 31.12.2016 % |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------|
| | (No auditado) | | auditado) | |
| Colocaciones comerciales | | | , | |
| Agricultura y ganadería excepto fruticultura | 49.896 | 46.916 | 2,51 | 2,57 |
| Bienes inmuebles y servicios prestados a | | | | |
| empresas | 314.746 | 229.381 | 15,81 | 12,57 |
| Comercio al por mayor | 44.345 | 44.490 | 2,23 | 2,44 |
| Comercio al por menor, restaurantes y | | | , - | , |
| hoteles | 139.695 | 132.804 | 7,02 | 7,28 |
| Comunicaciones | 199 | 504 | 0,01 | 0,03 |
| Construcción de viviendas | 230 | 1.208 | 0,01 | 0,07 |
| Explotación de minas y canteras | 17.738 | 17.559 | 0,89 | 0,96 |
| Industria de la madera y muebles | 3.581 | 3.095 | 0,18 | 0,17 |
| Electricidad, gas y agua | 155.533 | 168.741 | 7,81 | 9,25 |
| Establecimientos financieros y de seguros | 487.442 | 458.693 | 24,48 | 25,14 |
| Fabricación de productos minerales | | | | , |
| metálicos y no metálicos, maquinarias y | | | | |
| equipos | 53.557 | 42.356 | 2,69 | 2,32 |
| Fruticultura | | - | _,00 | _,=_ |
| Industria de productos alimenticios, bebidas | | | | |
| y tabaco | 8.115 | 14.028 | 0,41 | 0,77 |
| Industria de productos químicos y derivados | 0.1.0 | 11.020 | 0, | 0,11 |
| del petróleo, carbón, caucho y plástico | 2.499 | 3.404 | 0,13 | 0,19 |
| Industria del papel, imprentas y editoriales | 411 | 1.079 | 0,02 | 0,06 |
| Industria textil y del cuero | 11.618 | 12.290 | 0,58 | 0,67 |
| Otras industrias manufactureras | 3.758 | 2.401 | 0,19 | 0,13 |
| Otras obras y construcciones | 278.999 | 223.772 | 13,99 | 12,26 |
| Pesca | 19.243 | 28.163 | 0,97 | 1,54 |
| Producción de petróleo crudo y gas natural | 10.240 | 20.100 | 0,07 | 1,04 |
| Servicios comunales, sociales y personales | 122.593 | 126.869 | 6,16 | 6,95 |
| Silvicultura y extracción de madera | 10.656 | 18.279 | 0,54 | 1,00 |
| Transporte y almacenamiento | 102.835 | 94.497 | 5,16 | 5,18 |
| Transporte y aimacenamiento | 102.033 | 34.431 | 3,10 | 5,10 |
| Subtotales | 1.827.689 | 1.670.529 | 91,79 | 91.55 |
| Colocaciones para la vivienda | 93.945 | 84.466 | 4,72 | 4,63 |
| Colocaciones de Consumo | 69.550 | 69.658 | 3,49 | 3,82 |
| Odiocaciones de Odnsumo | 09.000 | 09.000 | <u>J,+9</u> | 5,02 |
| Totales | 1.991.184 | 1.824.653 | 100,00 | 100,00 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se resume como sigue:

| | 30.09 Provisiones individuales MM\$ | 9.2017 (No audita Provisiones grupales MM\$ | ado) Total MM\$ | Provisiones individuales MM\$ | 31.12.2016 Provisiones grupales MM\$ | Total MM\$ |
|---|--|--|-----------------------|-------------------------------|---|--------------------|
| Saldos al 1 de enero Castigos | (28.352) | (3.318) | (31.670) | (21.705) | (4.086) | (25.791) |
| Colocaciones comerciales | 799 | - | 799 | 1.052 | - | 1.052 |
| Colocaciones para vivienda | | 45 | 45 | _ | 17 | 17 |
| Colocaciones Consumo | | 2.172 | 2.172 | | 3.863 | 3.863 |
| Total castigos | 799 | 2.217 | 3.016 | 1.052 | 3.880 | 4.932 |
| Provisiones constituidas Provisiones liberadas | (21.703) 14.296 | (3.957) 2.151 | (25.660) 16.447 | (21.200) 13.501 | (6.479) 3.367 | (27.679) 16.868 |
| | | | | | | |
| Saldos | (34.960) | (2.907) | (37.867) | (28.352) | (3.318) | (31.670) |

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

| Inversiones cotizadas en mercados activos: | 30.09.2017 Disponibles para la venta MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 Disponibles para la venta MM\$ |
|---|---|--|
| Del Estado y del Banco Central: | | |
| Instrumentos del Banco Central | 217.566 | 174.776 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | 129.676 | 26.151 |
| Otros instrumentos fiscales | 3.769 | 17.673 |
| Otros instrumentos emitidos en el país: | | |
| Otros instrumentos emitidos en el país Instrumentos emitidos en el exterior: | 448.564 | 467.866 |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | 510.221 | 477.120 |
| | | |
| Totales | 1.309.796 | 1.163.586 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 30 de septiembre de 2017, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$10.877 y diciembre 2016 una pérdida de MM\$ (3.718), que corresponde al ajuste de inversiones disponibles para la venta, presentada en el patrimonio de dicho ejercicio.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

(a) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

| | 30.09.20 | 17 (No audita | do) | | 31.12.2016 | |
|--|--------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| Sociedad | Participación % | MM\$ | Resultado utilidad | Participació % | ón MM\$ | Resultado utilidad |
| Inversiones valorizadas a costo: Combanc | 0,57 | 21 | | 1 0,57 | 21 | 1 |
| IMERC-OTC S.A. Bolsa de comercio de Santiago(*) Bolsa de electrónica de Chile (*) Bursat | 1,12 | 158 2.033 135 942 | | - 1,12 - - | 157 2.008 135 | - |
| Totales | _ | 3.289 | , | <u> </u> | 2.321 | 6 |

- (*) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 millón de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y 1 acción de la Bolsa Electrónica de Chile S.A. las cuales están valoradas a valor razonable con impacto en Patrimonio.
- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | (No auditado) | |
| Valor libro inicial | 2.321 | 2.460 |
| Valor razonable | - | (148) |
| Adquisición de títulos | 968 | 9 |
| Total | 3.289 | 2.321 |

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

| | | _ | 30.09 | 9.2017 (No auditad | do) | | 31.12.2016 | |
|--|--------------|---|------------------------|--|-----------------------|------------------------|--|-----------------------|
| Concepto | de a vida | Años de mortizació n remanente | Saldo bruto MM\$ | Amortización y deterioro acumulado MM\$ | Saldo neto MM\$ | Saldo bruto MM\$ | Amortización y deterioro acumulado MM\$ | Saldo neto MM\$ |
| Intangibles adquirido en forma independiente | s 5 | 5 _ | 3.634 | (2.390) | 1.244 | 3.435 | (2.105) | 1.330 |
| Totales | | | 3.634 | (2.390) | 1.244 | 3.435 | (2.105) | 1.330 |

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$ | Intangibles generados internamente MM\$ | Total MM\$ |
|--|--|--|-------------------|
| Saldo bruto Saldos al 1 de enero de 2017 | 3.435 | _ | 3.435 |
| Adquisiciones Bajas del ejercicio | 199 | | 199 |
| Saldos al 30 de septiembre 2017 (No auditado) | 3.634 | - | 3.634 |
| Saldos al 1 de enero de 2016 Adquisiciones Bajas del ejercicio | 2.824 611 | | 2.824 611 - |
| Saldos al 31 de diciembre 2016 | 3.435 | | 3.435 |
| Saldo amortización Saldos al 1 de enero de 2017 Amortización | (2.105) (285) | - - | (2.105) (285) |
| Saldos al 30 de septiembre 2017 (No auditado) | (2.390) | - | (2.390) |
| Saldos al 1 de enero de 2016 Amortización | (1.715) (390) | - - | (1.715) (390) |
| Saldos al 31 de diciembre 2016 | (2.105) | _ | (2.105) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| Al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) | Oficinas instalacione s MM\$ | Muebles y equipos MM\$ | Vehículos MM\$ | Edificio MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|---|---------------------------------------|------------------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| Costo | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 120 | 1.588 | - | 4.934 | 3.358 | 10.000 |
| Adiciones | - | 265 | 5 - | 420 | 903 | 1.588 |
| Retiros / bajas | - | | | - | - | - |
| Traspasos | | | <u> </u> | - | - | <u> </u> |
| Subtotales | 120 | 1.853 | - | 5.354 | 4.261 | 11.588 |
| Depreciación acumulada | (28) | (1.394 |) - | (604) | (1.774) | (3.800) |
| Deterioro | ` - | , | | · · · | · - | · - |
| Activo fijo neto Saldo al 30 de septiembre de 2017 | 92 | 459 |) - | 4.750 | 2.487 | 7.788 |

| Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) | Oficinas instalacion s MM\$ | e Muebles y equipos MM\$ | / Vehículo MM\$ | s Edificio MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|--|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Activo fijo neto Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 94 | 378 | | 4.394 | 1.879 | 6.745 |
| Subtotales Depreciación acumulada Deterioro | 120 (26) | 1.588 (1.210) - | | 4.934 (540) - | 3.358 (1.479) - | 10.000 (3.255) |
| Saldo al 1 de enero de 2016 Adiciones Retiros / bajas Traspasos | 120 - - - | 1.470 118 - - | | 4.934 - - - | 3.137 221 - - | 9.684 339 (23) |
| Al 31 de diciembre de 2016 Costo | Oficinas instalacione s MM\$ | Muebles y equipos MM\$ | Automóvile s MM\$ | Edificio MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |

| Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) | instalacione s MM\$ | Muebles y equipos MM\$ | Vehículos MM\$ | Edificio MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|---|---------------------------|------------------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| Saldo Depreciación | | | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2017 | (26) | (1.210) | - | (540) | (1.479) | (3.255) |
| Retiros / Bajas | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación | (2) | (184) | - | (64) | (295) | (545) |
| Saldo al 30 de septiembre 2017 | (28) | (1.394) | - | (604) | (1.774) | (3.800) |
| Saldos al 1 de enero de 2016 | (24) | (1.039) | (16) | (454) | (1.135) | (2.668) |
| Retiros/ Bajas | - | - | 16 | - | 5 | 21 |
| Depreciación | (2) | (171) | - | (86) | (349) | (608) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | (26) | (1.210) | - | (540) | (1.479) | (3.255) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y filiales han reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|---|--------------------------------------|--------------------------|
| Activo | (No additado) | |
| Activo Pagos provisionales mensuales Menos: Provisión Impuesto a la renta Otros | 8.494 (7.789) 66 | 1.809 (1.768) 869 |
| Totales | 771 | 910 |
| Pasivo | | |
| Impuesto a la renta Pagos provisionales mensuales Otros impuestos por pagar | 1.595 (943) 13 | 11.981 (11.614) 16 |
| Totales | 665_ | 383 |

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 30.09.2016 MM\$ (No auditado) |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Gastos por impuesta a la renta: | | |
| Cargos impuesto renta | (9.385) | (9.941) |
| Otros Impuestos | (48) | - |
| Abono (cargo) por impuestos diferidos: | | |
| Impuesto diferido del ejercicio | (181) | 2.117 |
| Impuesto renta por recuperar (PPUA) | | |
| (Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta | (9.614) | (7.824) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(c) 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 2017 y 2016.

| | 30.09.2017 | | 30.0 | 9.2016 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Tasa de | | Tasa de | |
| | Impuesto % | Monto MM\$ | Impuesto % | Monto MM\$ |
| | | (No auditado) | | (No auditado) |
| Utilidad antes de impuestos | | 46.682 | | 42.734 |
| Impuesto a las ganancias tasa legal Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio Agregados o deducciones: Gastos no deducibles (gastos financieros y no | 25,5 | | 24,0 | 10.256 |
| tributarios) | (4.9) | (2.290) | (5,7) | (2.432) |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 20,6 | 9.614 | 18,3 | 7.824 |

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de septiembre de 2017 y 2016, se compone por los siguientes conceptos:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 30.09.2016 MM\$ (No auditado) |
|---|---|---|
| Instrumentos disponibles para la venta | (4.995) | 10.171 |
| Total cargo (abono) en patrimonio (nota 25) | (4.995) | 10.171 |

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus filiales han 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" de acuerdo a lo indicado en la Nota 2 (dd) se reconocieron en resultados del ejercicio.

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

| Años | Parcialmente integrado |
|------|------------------------|
| 2017 | 25,5% |
| 2018 | 27,0% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

| | | de septiembre (1 7 (No auditado) | de | | diciembre de 2016 | |
|---|---------|---|--------------|-----------------|----------------------|--------------|
| | Activos | Pasivos MMS | Neto MM\$ | Activos MM\$ | Pasivos MM\$ | Neto MM\$ |
| Conceptos: | | | | | | |
| Provisión del personal | 432 | - | 432 | 637 | - | 637 |
| Provisión de carteras | 11.841 | (1.830) | 10.011 | 8.170 | - | 8.170 |
| Intereses | 182 | (1.020) | (838) | 147 | (1.365) | (1.218) |
| Diferencia t.c. posición MX | 88 | · - | 88 | - | 52 | 52 |
| Otros conceptos | 1.014 | (507) | 507 | 782 | (128) | 654 |
| Operaciones de leasing | 14.965 | (10.117) | 4.848 | 14.308 | (10.371) | 3.937 |
| Forward | 342 | - | 342 | 318 | - | 318 |
| Inversiones Corredora de Bolsa | - | (1.825) | (1.825) | 67 | (741) | (674) |
| Bonos | | | | 2.962 | <u>-</u> | <u>2.962</u> |
| Subtotal | 28.864 | (15.299) | 13.565 | 27.391 | (12.553) | 14.838 |
| Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*) | - | (3.723) | (3.723) | 1.273 | - | 1.273 |
| Ajuste Patrimonio acción Bolsa de Valores | | (367) | (367) | | (363) | (363) |
| Total activo (pasivo) neto | 28.864 | (19.389) | 9.475 | 28.664 | (12.916) | (15.748) |

^(*) Corresponde al pasivo por impuesto diferido determinado por el ajuste a valor razonable de la cartera de instrumentos disponibles para la venta que se presenta dentro del patrimonio rebajando el rubro Cuentas de Valoración (Nota 25).

El valor de los activos financieros y de los activos tributarios, sin perjuicio del hecho de que las operaciones no guarden relación entre sí o de que no obedecen a las carteras vencidas. Lo anterior conforme a los siguientes saldos:

| | Activos a | Activ | os a valor tribu | tario |
|--|---|------------------------|--|---|
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.09.2017 (No auditado) | valor de los estados financieros MM\$ | Total MM\$ | Cartera vencida con garantía MM\$ | Cartera vencida sin garantía MM\$ |
| Colocaciones comerciales | 1.827.689 | 6.030 | - | 6.030 |
| Colocaciones para vivienda | 93.945 | 32 | 32 | - |
| Colocaciones de consumo | 69.550 | 520 | | 520 |
| Totales | 1.991.184 | 6.582 | 32 | 6.550 |
| | | | | |
| | Activos a | Activ | os a valor tribu | tario |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2016 | Activos a valor de los Estados financieros MM\$ | Activ Total MM\$ | os a valor tribu Cartera vencida con garantía MM\$ | tario Cartera vencida sin garantía MM\$ |
| • | valor de los Estados financieros | Total | Cartera vencida con garantía | Cartera vencida sin garantía |
| 31.12.2016 | valor de los Estados financieros MM\$ | Total MM\$ | Cartera vencida con garantía MM\$ | Cartera vencida sin garantía MM\$ |
| 31.12.2016 Colocaciones comerciales | valor de los Estados financieros MM\$ 1.670.521 | Total MM\$ 3.000 | Cartera vencida con garantía MM\$ | Cartera vencida sin garantía MM\$ |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.016 MM\$ |
|---------------------------------|---|-------------------|
| Otros activos: | | |
| Depósitos de dinero en garantía | 9.505 | 22.434 |
| Cuentas por cobrar | 4.439 | 8.618 |
| Remanente crédito fiscal | 2.474 | 3.314 |
| Compass Group | 1.519 | 795 |
| Activos para leasing | 25 | 630 |
| Cobertura contable | 147 | 220 |
| Operaciones pendientes deudoras | 565 | 219 |
| Gastos anticipados | 23 | 16 |
| Totales | 18.697 | 36.246 |

NOTA 18 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|---|---|--------------------|
| (a) Depósitos y otras obligaciones a la vista | | |
| Cuentas corrientes | 16.465 | 15.711 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 14.135 | 11.481 |
| Acreedores pagos hipotecarios | 16.379 | 26.111 |
| Otras obligaciones a la vista | 17.527 | 5.694 |
| Totales | 64.506 | 58.997 |
| (b) Depósitos y otras captaciones a plazo | | |
| Depósitos a plazo | 1.869.036 | 1.748.107 |
| Totales | 1.869.036 | 1.748.107 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|---|---|--------------------|
| Préstamo obtenidos de entidades Financieras y Banco Central de Chile Otras obligaciones con el Banco Central de Chile | | |
| Subtotales | _ | |
| Préstamos de instituciones financieras en el país: Préstamos interbancarios | 31.942 | 35.634 |
| Subtotales | 31.942 | 35.634 |
| Préstamos del exterior: Financiamiento bancos del exterior Préstamos y otras obligaciones | 95.817 43.957 | 112.405 28.034 |
| Subtotales | 139.774 | 140.439 |
| Totales | 171.716 | 176.073 |

NOTA 20 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|--|---|--------------------|
| Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos Otras créditos obtenidos en el país | 3 | 4 |
| Subtotales | 3 | 4 |
| Totales | 3 | 4 |

NOTA 21 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|------------------------|---|--------------------|
| Bonos corrientes(b)* | 470.013 | 351.954 |
| Bonos subordinados(a)* | 134.168 | 104.145 |
| Totales | 604.181 | 456.099 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(*) Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratean de acuerdo al vencimiento de las emisiones.

Bonos Corrientes en UF

Con fecha 15/06/2013 se procedió a emitir Bonos Corrientes por UF1.500.000 y el 05/07/2013 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,7% y tasa de colocación de 3,54% anual, con vencimiento el 15/06/2018.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes por UF3.000.000 y el 15/05/2014 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 3% y tasa de colocación de 2,7% anual, con vencimiento el 01/04/2019.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 27/03/2015 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,2% y tasa de colocación de 2,2% anual, con vencimiento el 01/05/2018.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,3% y tasa de colocación de 2,7% anual, con vencimiento el 01/09/2020.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,6% y tasa de colocación de 3,54% anual, con vencimiento el 01/09/2040.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 2,01% anual, con vencimiento el 05/03/2022.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 28/08/2017 se colocó un monto UF1.000.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 3,05% anual, con vencimiento el 05/01/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 29/08/2017 se colocó un monto UF 1.000.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 3,05% anual, con vencimiento el 05/03/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF10.000.000 y el 25/08/2017 se colocó un monto de UF2.000.000, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 1,86% anual, con vencimiento el 05/01/2023.

Bonos Corrientes \$\$

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 36.900.000.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,9% y tasa de colocación de 4,87% anual, con vencimiento el 01/05/2020.

Bonos Subordinados.

Con fecha 21 de noviembre de 2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta octubre 2031.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 4% y tasa de colocación de 4% anual, con vencimiento el 01/04/2039.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.500.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,8% y tasa de colocación de 3,85% anual, con vencimiento el 01/11/2039.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF 1.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,40% y tasa de colocación de 3,20% anual, con vencimiento el 05/07/2041.

| | | | Subordinado | |
|------------------------|------------------|------------|------------------|------------------|
| Moneda Serie bono | UF UCNO-A1011 | UCNO-G0414 | UF UCNO-K1114 | UF UCNO-Y0117 |
| Fecha de emisión | 22/11/2011 | 15/05/2014 | 11/11/2014 | 05/03/2017 |
| Monto de emisión | 1.500.000 | 1.000.000 | 1.500.000 | 1.000.000 |
| Tasa de emisión | 4,00 | 4,00 | 3,80 | 3,40 |
| Tasa de colocación | 4,40 | 4,00 | 3,85 | 3,20 |
| Plazo | 20 años | 25 años | 25 años | 24,5 años |
| Amortización intereses | Si | Si | Si | Si |
| Amortización capital | No | No | No | No |

| | | Corrientes | | | | | |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Moneda | UF |
| Serie bono | Bono C | Bono H | Bono L | Bono U | Bono W | Bono AB | Bono AC |
| Fecha de emisión | 05/07/2013 | 15/05/2014 | 27/03/2015 | 23/03/2016 | 23/03/2016 | 15/03/2017 | 25/08/2017 |
| Monto de emisión | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 | 3.000.000 | 2.000.000 |
| Tasa de emisión | 3,70 | 3,00 | 2,20 | 2,30 | 3,60 | 2,40 | 2,40 |
| Tasa de colocación | 3,54 | 2,70 | 2,20 | 2,70 | 3,54 | 2,01 | 1,86 |
| Plazo | 5 años | 5 años | 3,5 años | 4,2 años | 17,3 años | 5 años | 6 años |
| Amortización intereses | Si |
| Amortización capital | No |

| Moneda Serie bono | UF Bono Al | UF Bono Al | \$ Bono O |
|------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Fecha de emisión | 28/08/2017 | 29/08/2017 | 11/12/2014 |
| Monto de emisión | 1.000.000 | 1.000.000 | 36.900.000.000 |
| Tasa de emisión | 3,10 | 3,10 | 5,90 |
| Tasa de colocación | 3,05 | 3,05 | 4,87 |
| Plazo | 22 años | 22 años | 5,5 años |
| Amortización intereses | Si | Si | Śi |
| Amortización capital | No | No | No |

NOTA 22 - PROVISIONES

(a) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|---|---|--------------------|
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 2.032 | 2.567 |
| Provisiones para dividendo mínimo | 11.120 | 14.315 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 1.138 | 1.363 |
| Provisiones adicionales para colocaciones | 263 | 263 |
| Totales | 14.553 | 18.508 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| | | Pro | visiones sobre | | |
|---|---|---|--|--|------------------------------------|
| | Beneficios y remuneraciones al personal MM\$ | Riesgo de créditos contingentes MM\$ | Provisiones para dividendos mínimos MM\$ | Provisione Adicionale para colocacion MM\$ | es |
| Saldos al 1 de enero de 2017 Provisiones constituidas | 2.567 5.937 | 1.363 1.138 | 14.315 11.120 | 2 | 18.508 - 18.195 |
| Aplicación de las provisiones Liberación de provisiones Otras movimientos | (6.472) | (1.363) | (14.315) - - | | - (22.150) |
| Saldos al 30 de septiembre 2017 (No auditado) | 2.032 | 1.138 | 11.120 | | 263 14.553 |
| Saldos al 1 de enero de 2016 Provisiones constituidas Aplicación de las provisiones Liberación de provisiones Otras movimientos | 2.171 5.275 (4.879) | 845 846 (328) | 10.617 14.315 (10.617) | 26 | 3 13.896 - 20.436 - (15.824) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 2.567 | 1.363 | 14.315 | 263 | <u> 18.508</u> |
| (c) Provisiones para beneficios | y remuneraciones | al personal | | 9.2017 M\$ | 31.12.2016 MM\$ |
| Provisión por otros beneficios a Provisión de vacaciones | l personal | | | 1.205 827 | 1.830 737 |
| Totales | | | | 2.032 | 2.567 |

NOTA 23 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

| Til go de septionible de 2017 y gl de diciemble de 2010, la con- | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|--|-------------------------------------|--------------------|
| Cuentas por pagar | 10.151 | 8.112 |
| Obligaciones por Instrumentos en garantía | 8.154 | 7.276 |
| Provisión de gastos | 1.461 | 2.560 |
| Créditos inmobiliarios por pagar | 1.166 | 1.850 |
| Impuestos por pagar | 997 | 1.200 |
| Recaudación por distribuir | 4.381 | 983 |
| Operaciones pendientes acreedoras | 1.017 | 840 |
| Créditos comerciales por pagar | 1 | 99 |
| Acreedores varios | 70 | 45 |
| Remuneraciones por pagar | - | 28 |
| Otros | 2 | 1 |
| Totales | 27.400 | 22.994 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

(a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance

El Banco y sus filiales, mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|--|---|--------------------|
| Custodia de valores: | | |
| Valores custodiados en poder del Banco | 5.073.131 | 2.597.092 |
| Valores custodiados en poder del CCB | 637.349 | 592.166 |
| Compromisos: | | |
| Créditos aprobados y no desembolsados | 11.520 | 13.297 |
| Otros compromisos de crédito | _ | <u> </u> |
| Totales | 5.722.000 | 3.202.555 |

(b) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|---|---|--------------------|
| Boletas de garantía Provisiones constituidas | 51.288 (1.082) | 50.933 (1.324) |
| Totales | 50.206 | 49.609 |
| (c) Garantías recibidas | | |
| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
| Garantías recibidas | 1.605.731 | 1.436.923 |
| Totales | 1.605.731 | 1.436.923 |

La filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A., mantiene las siguientes Garantías y Compromisos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

30 de septiembre de 2017

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 filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A. 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 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 2017.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US\$1.000.000, la cual fue contratada con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 15 de abril de 2018.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en la Bolsa Electrónica por MM\$4.514.-, que corresponde a acciones que Consorcio Corredores de Bolsa compra con el compromiso de venderlas a plazo, y que de acuerdo a la normativa de la Bolsa 4.458.- a diciembre de 2016.

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a Septiembre de 2017 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 2.528.350.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 2.558.838.- y a costo amortizado M\$ 2.563.709.-

(d) Cumplimiento de covenants

El Banco Consorcio mantiene vigente un contrato de préstamo con la Corporación Financiera Internacional, en el cual se establecieron una serie de covenants a cumplir por el Banco. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, dichos covenants han sido totalmente cumplidos por Banco Consorcio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 25 - PATRIMONIO

Movimiento referente a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Atribuible a propietarios del banco (a)

| | | | | (En millones de pesos) | s de pesos) | | | | | |
|---|-----------------------|---------|----------|----------------------------|--|-----------------------------|------------------------------------|--|---------------------------|----------|
| Concepto | Número de Acciones | Capital | Reservas | Cuentas de valorización | Utilidades retenidas ejercicios anteriores | Utilidades del ejercicio | Provisión Dividendos mínimos | Sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales | Interés no controlador | Total |
| Al 1 de enero de 2017 | 191.232 | 356.572 | (116) | (3.718) | ' | 47.716 | (14.315) | 386.139 | • | 386.139 |
| Distribución de resultado del ejercicio anterior | | • | | | 19.087 | (19.087) | 14.315 | 14.315 | 1 | 14.315 |
| Distribución dividendos | | • | ' | • | ' | (28.629) | • | (28.629) | | (28.629) |
| Aumento de capital | | • | • | • | • | | • | | | |
| Otras reservas no provenientes de utilidades(*) | | • | 2.939 | • | ' | ' | • | 2.939 | • | 1.898 |
| Variación en cartera disponible para la venta | | • | ' | 19.590 | ' | ' | • | 19.590 | • | 12.815 |
| Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la | | | | | | | | | | |
| venta | | ' | ' | (4.995) | ' | ' | • | (4.995) | ' | (3.270) |
| Provisión para dividendos mínimos | | • | • | | • | • | (11.120) | (11.120) | | (8.167) |
| Utilidad del período 2017 | | ' | ' | ' | ' | 37.068 | | 37.068 | | 27.224 |
| Interés no Controlador | | 1 | ' | ' | 1 | 1 | | | | 1 |
| Al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) | 191.232 | 356.572 | 2.823 | 10.877 | 19.087 | 37.068 | (11.120) | 415.307 | | 402.325 |
| | | | | | | | | | | |

Corresponde al ajuste por VPP de las inversiones disponible para la venta de Consorcio Corredora de Bolsa S.A.

Atribuible a propietarios del banco

(En millones de pesos) *

| Concepto | Número de Acciones | Capital | Reservas | Cuentas de valorización | Utilidades retenidas ejercicios anteriores | Utilidades del ejercicio | Provisión Dividendos mínimos | sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales | Interés no controlador | Total |
|---|-------------------------|--------------------------|----------|----------------------------|---|-----------------------------|------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------|
| Al 1 de enero de 2016 Distribución de resultado del ejercicio anterior | 160.143 8.566 | 291.876 17.696 | (5.581) | (25.183) | | 35.392 (17.696) | (10.617) 10.617 | 285.887 10.617 | • • | 285.887 10.617 |
| Distribución dividendos Aumento de capital | 22.523 | 47.000 | ' ' | , ' | | . (17.696) | | | , ' | (17.696) 47.000 |
| Otras reservas no provenientes de utilidades | | 1 | 609.9 | 1 | | ' | • | 609.9 | • | 609.9 |
| Variación en cartera disponible para la venta | | • | ' | 34.322 | | | • | 34.322 | • | 34.322 |
| variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta | | ' | ' | (10.171) | | | • | (10.171) | ' | (10.171) |
| Provisión para dividendos mínimos Utilidad del ejercicio 2016 | | 1 1 | | 1 1 | | 22.997 | (668 [.] 9) | (10.473) 34.910 | 1 1 | (10.473) 34.910 |
| Interés no Controlador Al 30 de septiembre de 2016 (No auditado) | 191.232 | 356.572 | 1.028 | (1.032) | | _ 22.997 | (6.899) | 381.005 | | 381.005 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | 191.232 | 356.572 | (116) | (3.718) | | . 47.716 | (14.315) | 386.139 | | 386.139 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(b) Capital social y acciones preferentes

Año 2017

Sin movimiento

Año 2016

Con fecha 4 de abril de 2016 se emitieron 8.566 acciones, con cargo a utilidades del año 2015, por MM\$17.696.

El movimiento de las acciones durante los períodos 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Acciones o | rdinarias |
|---|--------------------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | <u>31.12.2016</u> |
| | (No auditado) Número | Número |
| | Numero | Numero |
| Emitidas al 1 de enero | 160.143 | 160.143 |
| Capitalización utilidades | 8.566 | 8.566 |
| Emisión de acciones pagadas | 22.523 | 22.523 |
| Opciones de acciones ejercidas | _ | |
| Emitidas al 30 de septiembre 2017 y 31 diciembre 2016 | 191.232 | 191.232 |

(b) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la distribución de accionistas es la siguiente:

| | 30.09.2017 (No auditado) Acciones | | 31.12 Accie | |
|---------------------------------|---|---------------|----------------|---------------|
| | N° de | % de | N° de | % de |
| | Acciones | Participación | Acciones | Participación |
| Consorcio Financiero S.A. | 129.657 | 67,80 | 129.657 | 67,80 |
| Consorcio Inversiones Dos Ltda. | 61.575 | 32,20 | 61.575 | 32,20 |
| Totales | 191.232 | 100,00 | 191.232 | 100,00 |

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 67,80% de las acciones.

(c) Dividendos

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

| g | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 31.12.2016 MM\$ |
|----------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Distribución de dividendos | 28.629 | 17.696 |
| Totales | 28.629 | 17.696 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(d) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ |
|---|--------------------|--------------------|
| | (No auditado) | • |
| Utilidad diluida y utilidad básica | , | |
| Beneficio básico por acción | | |
| Resultado neto del ejercicio | 37.068 | 47.716 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 191.232 | 191.232 |
| Conversión asumida de deuda convertible | | |
| Número ajustado de acciones | 191.232 | 191.232 |
| Beneficio básico por acción | 0.194 | 0,250 |
| Beneficio diluido por acción | | |
| Resultado neto del ejercicio | 37.068 | 47.716 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 191.232 | 191.232 |
| Efecto diluido de: | | |
| Conversión asumida de deuda convertible | - | - |
| Conversión de acciones ordinarias | - | - |
| Derechos de opciones | - | - |
| Número ajustado de acciones | 191.232 | 179.706 |
| Beneficio diluido por acción | 0,194 | 0,250 |

(e) Naturaleza y destino de las reservas

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

Reservas:

En este item se muestra la variación de la valorización de la inversión que el Banco mantiene en Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

(f) Intereses no controlador

El detalle por Sociedad consolidada del saldo del interés minoritario incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta a de acuerdo a lo siguiente:

| Sociedad | 30.09.2017 31.12.2016 MM\$ MM\$ (No auditado) | |
|----------|---|--|
| | | |
| Totales | <u></u> | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

(a) Al cierre de los estados financieros, al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

| | 30.09. | 2017 (No aud | itado) | 30.09.2 | 2016 (No au | ditado) |
|---|---|--------------------------------------|---|---|---|---|
| | Intereses MM\$ | Reajustes MM\$ | Total MM\$ | Intereses MM\$ | Reajustes MM\$ | Total MM\$ |
| Cartera normal: | | | | | | |
| Colocaciones comerciales Colocaciones para vivienda Colocaciones para consumo Instrumentos de inversión Contratos de retrocompra Créditos otorgados a bancos Otros ingresos por intereses y reajustes | 58.907 2.482 10.395 27.829 96 133 329 | 6.723 925 - 2.358 - - | 65.630 3.407 10.395 30.187 96 133 329 | 52.608 2.042 11.211 20.470 48 245 449 | 12.385 1.732 - 4.428 - - | 64.993 3.774 11.211 24.898 48 245 449 |
| Resultados de coberturas contables | (3) | | (3) | 70 | | 70_ |
| Subtotales | 100.168 | 10.006 | 110.174 | 87.143 | 18.545 | 105.688 |
| Cartera deteriorada: Recuperación de intereses y reajustes Colocaciones comerciales Colocaciones para consumo Instrumentos de inversión Otros ingresos por intereses y reajustes | - - - - | - - - - | - - - - | - - - - | - - - - | - - - - |
| Subtotales | | | | | | |
| Totales ingresos por intereses y reajustes | 100.168 | 10.006 | 110.174 | 87.143 | 18.545 | 105.688 |

(b) Al cierre del 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

| | 30.09 | .2017(No audita | ado) | 30.09.2 | 2016(No audi | itado) |
|--|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Fuera de balance | Intereses MM\$ | Reajustes MM\$ | Total MM\$ | Intereses MM\$ | Reajustes MM\$ | Total MM\$ |
| Colocaciones comerciales Colocaciones para vivienda | 571 5 | - | 571 5 | 451 6 | - | 451 6 |
| Colocaciones para consumo Instrumentos de Inversión | 79 | <u> </u> | 79 | 99 | <u> </u> | 99 |
| Totales | <u>655</u> | | 655 | 556 | | 556 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

c) Al cierre de cada ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

| | 30.09 | .2017(No audita | ado) | 30.09.2 | 2016(No aud | itado) |
|---------------------------------|-----------|-----------------|--------|-----------|-------------|--------|
| | Intereses | Reajustes | Total | Intereses | Reajustes | Total |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Depósitos a la vista | 471 | - | 471 | 170 | - | 170 |
| Contratos de retrocompra | 10.950 | - | 10.950 | 5.489 | - | 5.489 |
| Depósitos y captaciones a plazo | 38.654 | 3.170 | 41.824 | 36.371 | 4.356 | 40.727 |
| Obligaciones con bancos | 3.476 | - | 3.476 | 2.253 | - | 2.253 |
| Instrumentos de Deudas Emitidos | 12.390 | 5.491 | 17.881 | 11.211 | 7.548 | 18.759 |
| Otras obligaciones financieras | - | 222 | 222 | - | 391 | 391 |
| Otros | 190 | | 190 | 165 | | 165 |
| Totales gastos por intereses y | | | | | | |
| reajustes | 66.131 | 8.883 | 75.014 | 55.659 | 12.295 | 67.954 |

NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

| | | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 30.09.2016 MM\$ (No auditado) |
|-----|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| (a) | Ingresos por comisiones | , | , |
| | Comisiones comerciales Banca Empresas | 954 | 1.332 |
| | Comisiones intermediación CCB | 2.407 | 1.144 |
| | Comisiones por servicios de valores | 1.189 | 1.024 |
| | Comisiones por boletas de garantías | 561 | 620 |
| | Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros | 357 | 334 |
| | Comisiones por uso de canales | 301 | 316 |
| | Comisiones créditos gastos legales | 405 | 206 |
| | Comisiones administración de cartera | 181 | 255 |
| | Otras cuentas a la vista | 196 | 158 |
| | Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos | 178 | 154 |
| | Comisiones por operaciones de factoring | 77 | 131 |
| | Comisiones cartas de créditos documentarias | 7 | 60 |
| | Otras | 12 | 39 |
| | Comisiones por prepagos y alzamientos | 6 | 25 |
| | Comisiones por servicios de tarjetas | 14 | 17 |
| | Comisiones por colocaciones contingentes | - | 17 |
| | Comisiones por servicios de pago | 5 | 4 |
| | Servicios de canje | 3 | 2 |
| | Totales de ingresos por comisiones | 6.853 | 5.838 |
| (b) | Gastos por comisiones | | |
| | Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes | (1.006) | (971) |
| | Comisiones pagadas por recaudación de créditos | (300) | (128) |
| | Comisiones pagadas por intermediación | (267) | (304) |
| | Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito | (122) | (321) |
| | Totales de gastos por comisiones | (1.695) | (1.724) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Pérdida por diferencia de cambio

Total neto (pérdida)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

| Utilidad por operaciones financieras Utilidad forward (No auditado) (No auditado) (No auditado) 24.673 30.9 | 64 45 |
|--|----------------|
| | 45 |
| Ulliudu 101 Watu 24.07 3 30.30 | 45 |
| Utilidad papeles Banco Central 28.942 23.8 | |
| Utilidad swaps 9.256 13.2 | 72 |
| Utilidad bonos 4.696 4.0 | _ |
| Utilidad venta cartera hipotecaria 2.123 2.6 | |
| · | 72 |
| Utilidad fondos mutuos 633 | 58 |
| · | 59 |
| Otros | 1 |
| Subtotal utilidad de operaciones financieras 71.627 76.8 |) 5 |
| Pérdida por operaciones financieras | |
| Pérdida forward (16.455) (23.21 | 7) |
| Pérdida swaps (4.674) (2.10 | |
| Pérdida papeles Banco Central (4.567) (5.09 | |
| Pérdida papeles Tesorería (375) (33 | |
| Pérdida bonos (611) (20 | 1) |
| • | 4) |
| Otros | 1) |
| Subtotal pérdida de operaciones financieras (26.713) (31.03 | 8) |
| Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras 44.914 45.8 | <u>57</u> |
| NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO | |
| El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente: | |
| 30.09.2017 30.09.2016 MM\$ MM\$ | j |
| (No auditado) (No auditado | ၁) |
| Diferencia de cambio: | |
| Utilidad por diferencia de cambio 68.669 54.9 | 46 |

(75.601)

(6.932)

(71.868)

(16.922)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 30 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2017 y 2016 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

| | | Créd | litos y cuentas <mark>į</mark> | por cobrar a cli | entes | |
|---|----------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------|--|--|
| | Adeudado por bancos | Colocaciones comerciales | Colocaciones para vivienda | Colocaciones de consumo | Créditos contingentes | Total |
| 30 de septiembre 2017 (No auditado) | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Constitución de provisiones: Provisiones individuales Provisiones grupales | (25) | (21.703) (25) | (603) | (3.329) | (2.932) | (24.660) (3.966) |
| Resultado por constitución de provisiones | (25) | (21.728) | (603) | (3.329) | (2.941) | (28.626) |
| Liberación de provisiones: Provisiones individuales Provisiones grupales | 78 - | 14.296 37 | - 550 | 1.564 | 3.157 9 | 17.531 2.160 |
| Resultado por liberación de provisiones | 78 | 14.333 | 550 | 1.564 | 3.166 | 19.691 |
| Recuperación de activos castigados Provisiones adicionales | - - | | - | 665 | - | 665 |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | 53 | (7.395) | (53) | (1.100) | 225 | (8.270) |
| | | | litos y cuentas _l | por cobrar a cli | entes | |
| 20 de contiembre 2046/ble | Adeudado por bancos | Colocaciones comerciales | Colocaciones para vivienda | Colocaciones de consumo | Créditos contingentes | Total |
| 30 de septiembre 2016(No auditado) | | | | | | Total MM\$ |
| | por bancos | comerciales | para vivienda | de consumo | contingentes MM\$ (789) | |
| auditado) Constitución de provisiones Provisiones individuales | por bancos MM\$ | comerciales MM\$ (13.719) | para vivienda MM\$ | de consumo MM\$ | MM\$ - (789) - (18) | MM\$ (14.541) |
| auditado) Constitución de provisiones Provisiones individuales Provisiones grupales Resultado por constitución | por bancos MM\$ (33) | mm\$ (13.719) (23) | para vivienda MM\$ (512) | de consumo MM\$ (4.390) | Contingentes MM\$ (789) (18) (807) | MM\$ (14.541) (4.943) |
| auditado) Constitución de provisiones Provisiones individuales Provisiones grupales Resultado por constitución de provisiones Liberación de provisiones Provisiones individuales | mm\$ (33) (33) | comerciales MM\$ (13.719) (23) (13.742) | para vivienda MM\$ - (512) (512) | de consumo MM\$ (4.390) | (789) (18) (807) 762 | MM\$ (14.541) (4.943) (19.484) |
| auditado) Constitución de provisiones Provisiones individuales Provisiones grupales Resultado por constitución de provisiones Liberación de provisiones Provisiones individuales Provisiones grupales Resultado por liberación de | mm\$ (33) (33) 33 | comerciales MM\$ (13.719) (23) (13.742) 9.592 43 | mm\$ (512) (512) | de consumo MM\$ (4.390) (4.390) | contingentes MM\$ (789) (18) (807) 762 20 782 | MM\$ (14.541) (4.943) (19.484) 10.387 2.441 |

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco y sus filiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 31 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal entre el 1 de enero y 30 de septiembre 2017 y 2016, es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 30.09.2016 MM\$ (No auditado) |
|---------------------------------|---|---|
| Remuneraciones | 10.336 | 9.585 |
| Otros gastos del personal | 775 | 623 |
| Colación personal | 499 | 486 |
| Indemnizaciones legales pagadas | 385 | 459 |
| Leyes sociales | 342 | 306 |
| Movilización legal | 130 | 122 |
| Honorarios | 127 | 129 |
| Vacaciones del personal | 170 | 9 |
| Seguros de vida y salud | 4 | - |
| Gastos de capacitación | 69 | 47 |
| Evento de fin de año | - | 2 |
| Horas extraordinarias | 29 | 30 |
| Uniforme del personal | 1 | 2 |
| Bonos | 698 | 714 |
| Totales | 13.565 | 12.514 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ | 30.09.2016 MM\$ |
|---|--------------------|--------------------|
| | (No auditado) | (No auditado) |
| Gastos de informática y comunicaciones | 1.865 | 1.880 |
| Otros gastos generales de administración | 1.881 | 1.582 |
| Honorarios por asesorías | 678 | 592 |
| Aportes Superintendencia de Bancos | 1.019 | 857 |
| Arriendo de oficinas | 698 | 526 |
| Patentes comerciales | 628 | 642 |
| Publicidad y propaganda | 247 | 422 |
| Gastos ATM | 331 | 299 |
| Materiales de oficina | 206 | 255 |
| Gastos Bancos corresponsales | 171 | 228 |
| Mantención y reparación de activo fijo | 134 | 184 |
| Gastos de representación y desplazamiento de personas | 229 | 148 |
| Gastos del directorio | 173 | 166 |
| Gastos judiciales y notariales | 159 | 155 |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | 127 | 114 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 147 | 146 |
| Servicios de vigilancia y transportes de valores | 237 | 140 |
| Mantención oficinas | 143 | 130 |
| Arriendo de equipos | 107 | 100 |
| Multas aplicadas por otros organismos | 8 | 92 |
| Aportes a otras entidades | 151 | 96 |
| Primas de seguros | 75 | 76 |
| Contribuciones bienes raíces | 49 | 44 |
| Totales | 9.463 | 8.874 |

NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

| | 30.09.2017 MM\$ | 30.09.2016 MM\$ |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | (No auditado) | (No auditado) |
| Depreciaciones y amortizaciones: | | |
| Depreciación del activo fijo | (544) | (451) |
| Amortizaciones de intangibles | (290) | (303) |
| Totales | (834) | (754) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, por concepto de Depreciaciones y Amortizaciones, es el siguiente:

| 2017 | Depreciación, amortización | | | | |
|--|----------------------------|---------------------|---------------|--|--|
| | Activo fijo MM\$ | Intangibles MM\$ | Total MM\$ | | |
| Cargos por depreciación y amortización | (544) | (290) | (834) | | |
| Bajas y ventas del ejercicio | - | - | - | | |
| Adquisición de activos | 1.588 | 199 | 1.787 | | |
| Saldos al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) | 1.044 | (91) | 953 | | |

| 2016 | Depreciación, amortización | | | | |
|--|----------------------------|---------------------|---------------|--|--|
| | Activo fijo MM\$ | Intangibles MM\$ | Total MM\$ | | |
| Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio Bajas y ventas del ejercicio | (451) (23) | (303) | (754) (23) | | |
| Adquisición de activos Saldos al 30 de septiembre de 2016 (No auditado) | 211 (263) | (60) | (323) | | |

(c) Banco Consorcio y sus filiales no evidenciaron el deterioro al 30 de septiembre de 2017 y 2016

| Concepto | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| | (No auditado) | (No revisado) |
| Banco Consorcio | - | |
| Consorcio Corredores de Bolsa, S.A. | _ _ | |
| Totales | - | |

NOTA 34 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

(a) Otros ingresos operacionales

Al cierre del 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| Concepto | 30.09.2017 MM\$ (No auditado) | 30.09.2016 MM\$ (No auditado) |
|---|---|--------------------------------------|
| Otros ingresos | 410 | 366 |
| Interés por depósitos en garantías | 94 | 356 |
| Ingresos gastos de cobranza | 145 | 96 |
| Reajuste PPM | - | - |
| Utilidad por avr acciones recibidas en pago | 905 | - |
| Utilidad por venta de activo fijo | - | 9 |
| Totales | 1.554 | 827 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| | 30.09.2017 MM\$ | 30.09.2016 MM\$ |
|--|---|---|
| Otros gastos: | (No auditado) | (No auditado) |
| Pagos de seguros Gastos operacionales comerciales Pérdida por bienes recuperados Otros gastos Gastos operacionales hipotecarios Pagos de seguros desgravamen | (614) (306) - (46) (57) (22) | (561) (242) - (84) (45) (27) |
| Reajuste pago impuesto a la Renta | 4 | (6) |
| Totales | (1.041) | (965) |

NOTA 35 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas.

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

| | | presas ductivas | | Sociedades de Inversión | | Personas Naturales | | otal |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|--------------------|
| | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ | 30.09.17 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ | 30.09.17 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ |
| | (No auditado) | | (No auditado) | | (No auditado) | | (No auditado) | |
| Créditos y Cuentas por Cobrar | - | | - | - | | - | - | |
| Colocaciones comerciales USD | 4.135 | 5.341 | - | - | - | - | 4.135 | 5.341 |
| Colocaciones comerciales CLP | 21.178 | 20.809 | 24.125 | 17.827 | 1.496 | 1.462 | 46.799 | 40.098 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | - | - | 80 | 81 | 80 | 81 |
| Colocaciones Brutas | 25.313 | 26.150 | 24.125 | 17.827 | 1.576 | 1.543 | 51.014 | 45.520 |
| Provisiones sobre colocaciones | (544) | (255) | (97) | - | - | (1) | (641) | (256) |
| Colocaciones netas | 24.769 | 25.895 | 24.028 | 17.827 | 1.576 | 1.542 | 50.373 | 45.264 |
| Créditos contingentes | | | | | | | | |
| Créditos contingentes USD | - | 51 | - | - | - | - | - | 51 |
| Créditos contingentes CLP | - | - | 40 | - | - | - | 40 | - |
| Boletas de garantía | 3.243 | 1.884 | 149 | 79 | - | - | 3.392 | 1.963 |
| Total Créditos Contingentes | 3.243 | 1.935 | 189 | 79 | - | - | 3.432 | 2.014 |
| Provisiones sobre Créditos | (24) | (27) | (7) | _ | | | (31) | (27) |
| Contingentes | (24) | (21) | (7) | | - | - | (31) | (21) |
| Colocaciones netas | 3.219 | 1.908 | 182 | 79 | - | - | 3.401 | 1.987 |
| Instrumentos Adquiridos para: | | | • | • | | • | • | |
| Disponible para la venta | 15.007 | 16.638 | - | - | - | - | 15.007 | 16.638 |
| Total Instrumentos Adquiridos | 15.007 | 16.638 | - | - | - | - | 15.007 | 16.638 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas.

| | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ |
|---|--------------------|--------------------|
| | (No auditado) | |
| Activos | | |
| Contratos de Derivados Financieros | 76 | - |
| Otros Activos | | |
| Cuenta por cobrar comisión de administración de cartera hipotecaria | 20 | 18 |
| Cuenta por cobrar comisión recaudación y uso Canales de Seguro. | 216 | 106 |
| Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seg. | 7 | 3 |
| Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria | 1 | 1 |
| Total | 396 | 128 |
| Pasivos | | |
| Derivados de Seguros de Cambio USD | 49 | - |
| Depósitos a la Vista | 440 | 331 |
| Depósitos y otras Captaciones a Plazo | 23.168 | 16.490 |
| Otros Pasivos. | | |
| Cuenta por Pagar por Prepagos Cartera Administrada | 2.012 | 777 |
| Cuenta por Pagar Primas de Seguros Recaudadas | 137 | 77 |
| Cuentas por Pagar | 5 | 4 |
| Cuenta por Pagar por Comisiones | 88 | 111 |
| Total | 25.899 | 17.790 |

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

| | 30.09.2017 | | 30.09.2016 | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Ingresos MM\$ | Gastos MM\$ | Ingresos MM\$ | Gastos MM\$ |
| | No auditado | No auditado | No auditado | No audiatdo |
| Ingresos por intereses y reajustes | | | | |
| Colocaciones comerciales USD | 43 | - | 87 | - |
| Colocaciones comerciales CLP | 1.276 | - | 986 | - |
| Boletas de garantía | 234 | - | 47 | - |
| Colocaciones para vivienda | 45 | - | 11 | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | - | 417 | - | 497 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 736 | 1.211 | 897 | 1.150 |
| Utilidad y pérdida por negociación | 128 | - | 2 | - |
| Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables | 2.123 | - | 2.635 | - |
| Resultado por operaciones financieras | - | - | - | 3.009 |
| Otros ingresos y gastos | - | 368 | - | 254 |
| Total | 4.585 | 1.996 | 4.665 | 4.910 |

d) Resultados de Operaciones con partes relacionadas Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

| | | 30.09.2017 | | 30.09 | .2016 |
|---|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | Ingresos MM\$ | Gastos MM\$ | Ingresos MM\$ | Gastos MM\$ |
| | | No auditado | No auditado | No auditado | No auditado |
| Ingresos y Gastos por Comisiones y Servicios | | | | | |
| Intermediación de operaciones a término | | 56 | - | 23 | - |
| Intermediación de operaciones a Plazo | | 14 | - | 98 | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | | - | - | 1.365 | - |
| Colocación Agente de Venta Seguros | | 139 | - | 130 | - |
| Colocación Fondos Mutuos | | - | 537 | - | 504 |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | | - | 4 | - | 16 |
| Arriendo | | - | 46 | - | 61 |
| | Total | 209 | 587 | 1.616 | 581 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2017 el Banco y sus filiales mantienen contratos con otras partes relacionadas según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorporan como anexo al contrato.
- Con fecha 1 de abril de 2010 Banco Consorcio suscribe contrato de Recaudación de cuentas con Asesorías Varias S.A.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 17 de junio de 2010 el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos ubicados en Av. El Bosque Nº130 y 180. La duración del contrato es de 5 años que puede ser renovable.
- Con fecha 1 de octubre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 1 de noviembre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 2 de enero de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.
- Con fecha 1 de octubre de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- Con fecha 12 de agosto de 2013 el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N°2532 Antofagasta Avenida San Martin N°418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N°2653 piso 19 Comuna de Providencia y Avenida Libertad N°601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente.
- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N°4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco de Cuentas con CN Life Compañía de Seguros de Vida.
- Con fecha 29 de agosto y 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Corredores de Bolsa S.A.
- Con fecha 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 22 de julio de 2014 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. acuerdan modificar contrato de arriendo suscrito con fecha 17 de junio de 2010.
- Con fecha 1 de diciembre de 2016, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., por la oficina 401 del cuarto piso del edificio Consorcio, ubicado en calle Balmaceda N°2.556, Antofagasta. La duración del contrato es de 5 años renovables cada 5 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 13 de febrero de 2017 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 5 de avenida el Bosque Nº 130 de la Comuna de las Condes, por un período de 8 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones.
- Con fecha 22 de junio de 2017 Consorcio Corredores de Bolsa suscribe contrato de subarrendamiento con Banco Consorcio por parte del piso 5 de avenida el Bosque Nº 130 de la Comuna de las Condes por un período de 8 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones.

(d.2) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|----------------|-------------|-------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| | No auditado | No auditado |
| Directorio | 173 | 144 |
| Personal Clave | 2.667 | 2.832 |
| Total | 2.840 | 2.976 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(d.3) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

| | Participación % |
|-------------------------------------|--------------------|
| Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. | 99,99 |
| Consorcio Corredores de Bolsa S.A. | 99,99 |

(d.4) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2017 la conformación del personal clave del Banco se encuentra distribuida de la siguiente forma.

| Cargo | | ejecutivos Consorcio Corredores de Bolsa S.A. |
|-------------|----|--|
| _ | | |
| Directores | 9 | 5 |
| Gerentes | 13 | 2 |
| Contralor | 1 | - |
| Subgerentes | 25 | 5 |

(d.5) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco y sus filiales no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 36 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco y sus filiales ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

| | 30.09 |).2017 (No aud | | | 31.12.2016 | |
|---|------------------------|--|---|------------------------|--|---|
| | Valor libro MM\$ | Valor razonable estimado MM\$ | (pérdida)/ ganancia no reconocida MM\$ | Valor libro MM\$ | Valor razonable estimado MM\$ | (pérdida)/ ganancia no reconocida MM\$ |
| Activos | 00.047 | 07.400 | | 07.400 | 07.400 | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 26.047 | 27.409 | - | 27.409 | 27.409 | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 120.059 | 32.762 | - | 32.762 | 32.762 | - |
| Instrumentos para negociación | 63.060 | 66.573 | - | 66.573 | 66.573 | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 6.774 | 5.504 | - | 5.504 | 5.504 | - |
| Adeudado por bancos | 21.988 | 13.493 | - | 59.936 | 59.936 | - |
| Contratos de derivados financieros | 19.984 | 59.936 | - | 13.493 | 13.493 | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 1.953.317 | 2.031.633 | 78.316 | 1.792.983 | 1.943.558 | 150.575 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 1.309.796 | 1.163.586 | - | 1.163.586 | 1.163.586 | - |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 64.506 | 58.997 | - | 58.997 | 58.997 | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 115.431 | 24.176 | - | 24.176 | 24.176 | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 266.947 | 323.857 | - | 323.857 | 323.857 | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 1.869.036 | 1.869.635 | (599) | 1.748.107 | 1.748.384 | (277) |
| Contratos de derivados financieros | 13.138 | 10.209 | ` - | 10.209 | 10.209 | ` - |
| Obligaciones con bancos | 171.716 | 176.073 | - | 176.073 | 176.073 | - |
| Instrumentos de Deuda Emitidos | 604.181 | 456.099 | - | 456.099 | 456.099 | - |
| Otras Obligaciones Financieras | 3 | 4 | - | 4 | 4 | - |

Jerarquización de instrumentos a valor razonable:

Se entiende por "valor razonable" (Fair Value) el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. El valor justo no incluye los costos asociados en que se incurriría para vender o transferir los instrumentos que se transen. Para determinar el valor razonable, Banco Consorcio, siempre privilegiara las transacciones de mercado, en comparación a cualquier estimación o modelo para el cálculo de valorización, por lo tanto las etapas para la obtención de precios de mercados relevantes para el cálculo son:

Jerarquización de instrumentos a valor razonable continuación:

- Nivel 1: El precio de cotización en un mercado activo y relevante para la institución. Estas cotizaciones pueden provenir directamente de información que maneja el Banco en los mercados que participa, o provenientes de fuentes fidedignas y confiables que participan activamente en los mercados financieros.
- Nivel 2: Se utilizan datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables, precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información de mercados activos. Se utiliza una técnica de valorización que haga el máximo uso de la información disponible en el mercado y que incluya operaciones recientes realizadas en condiciones de libre competencia; referencias al valor razonable de otro instrumento que sea significativamente similar; análisis de flujos de caja descontados y modelos de valorización de opciones.

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés representativa al tipo de pasivo, para plazos similares de vencimiento.

Al 30 de septiembre de 2017 (No auditado)

| | Nivel I | Nivel II | Nivel III | Total |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Activos | | | | |
| Instrumentos para negociación | 40.509 | 22.551 | - | 63.060 |
| Contratos de derivados financieros | - | 21.988 | - | 21.988 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 169.355 | 1.080.580 | 59.861 | 1.309.796 |
| Totales | 209.864 | 1.125.119 | 59.861 | 1.334.984 |
| Pasivos | | | | |
| Contratos de derivados financieros | - | 13.138 | - | 13.138 |
| Totales | | 138.138 | | 13.138 |
| | | | | |

Al 31 de diciembre de 2016

| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
|---|---------|-----------|--------|-----------|
| Activos | | | | |
| Instrumentos para negociación | 7.443 | 59.131 | - | 66.574 |
| Contratos de derivados financieros | - | 13.493 | - | 13.493 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 126.742 | 1.005.971 | 30.873 | 1.163.586 |
| Totales | 134.185 | 1.078.595 | 30.873 | 1.243.653 |
| Pasivos | | | | |
| Contratos de derivados financieros | - | 10.209 | - | 10.209 |
| Totales | | 10.209 | | 10.209 |

Nivel I

Nivel II

Nivel III

Total

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

NOTA 37 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos a los que está expuesto Banco Consorcio y sus filiales en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo se entrega una breve revisión de las herramientas modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Banco Consorcio y sus filiales se pueden resumir esencialmente en riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Dada la importancia de la gestión de riesgos para el éxito de los negocios de la institución es que Banco Consorcio y sus Filiales ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos límites y controles.

Política

Banco Consorcio y sus filiales busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado y operacional los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consorcio y sus filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias, buscando asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca en una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Banco Consorcio y sus filiales distinguen entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- Riesgo de Crédito. Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.
- **Riesgo de Mercado**. Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio).
- **Riesgo de Liquidez.** Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.
- **Riesgo Operacional.** Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

Estructura organizacional

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio y sus filiales, entre otras cosas, es responsable por la definición de límites para los riesgos de su monitoreo así como también de aprobar las directrices generales en la gestión de riesgos. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos, además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. En relación a los límites, monitoreo y gestión de riesgos el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y sus filiales y a una serie de comités especializados presididos por un miembro del Directorio, sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias.

Los principales comités de Banco Consorcio y sus filiales son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y el Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento Terrorista.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado y los límites asociados.

El Comités de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito es responsable del control y monitoreo de la gestión de Riesgo de Crédito y la suficiencia de provisiones de cada una de las carteras de crédito. Monitorea la evolución de los principales indicadores de riesgos y controla el cumplimiento de las políticas y límites definidos.

En el Comité de Riesgo Operacional y Comité de Tecnología, Seguridad de la Información y Continuidad se revisan periódicamente los eventos de pérdida registrados, los planes para corregir sus causas y toda la gestión referida a la evaluación realizada de los riesgos identificados en los procesos del Banco y sus filiales y las medidas de mitigación. Se monitorea además el control y administración de los proveedores definidos como críticos, se evalúan las pruebas a los planes de continuidad que el Banco y sus filiales tienen definidos para que cada uno de los procesos críticos y el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

Banco Consorcio y sus Filiales cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito de liquidez, de mercado y operacional de acuerdo a las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación a cada uno de los comités descritos precedentemente y al Directorio.

Principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales

Riesgo de crédito: Corresponde al riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco y sus filiales por parte de un deudor y se origina principalmente en cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y en los derivados financieros.

Este riesgo es administrado de manera consolidada, adecuando su tratamiento crediticio, estructura, políticas y procedimientos según la complejidad de los negocios y segmento de clientes, definiendo límites de riesgo específicos a los que se está dispuesto a aceptar para cada uno de ellos. Para ello se establecen comités de crédito con participación de directores y la alta administración. Se establecen límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y otras alertas y monitoreos.

Las exposiciones por cada contraparte de la Banca de Empresa, se determinan entre otros factores a partir del análisis de la información financiera, condiciones del mercado en los que participa, entorno económico, conocimiento y experiencia que se disponga del cliente, garantías entre otros. Las decisiones individuales de crédito se toman de manera colegiada en comités de admisión en los cuales participa la administración del Banco y/o Directores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

La evaluación inicial de cada contraparte es acompañada de un proceso de seguimiento de la evolución de la calidad crediticia, la cual busca contar con información permanente y actualizada de cada deudor y generar alertas tempranas de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, donde además se monitorean los límites definidos por cada segmento de negocio. Este seguimiento es una tarea permanente en la cual participa la Gerencia de Riesgos y la Gerencia Banca de Empresa.

A los efectos de mantener una correcta evaluación de estos riesgos, Banco Consorcio y filiales cuenta con un proceso permanente de evaluación de las clasificaciones de riesgo, de acuerdo al capítulo B1 del compendio de normas contables de la SBIF. De esta forma todo cliente cuenta con una clasificación de riesgo actualizada para reflejar adecuadamente los niveles de provisiones de la cartera.

Para el caso de los Créditos Banca de Personas, las decisiones crediticias se basan en información proporcionada por los clientes y en información recopilada por otras fuentes externas de información, contando además con herramientas estadísticas de estimación de riesgos potenciales de cada contraparte, tales como modelos credit scoring y modelos de pérdida esperada.

La evolución de la calidad de la venta, cumplimiento de políticas, evolución de los niveles de morosidad, provisiones y castigos, son controlados periódicamente por la Gerencia de Riesgos la cual mantiene informada a la alta administración.

Contratos de derivados financieros

El Banco y sus Filiales mantienen estrictos controles de las posiciones en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco y sus Filiales (posición activa) además de un riesgo potencial el que se estima como un porcentaje del nocional del contrato y que depende del plazo residual del mismo. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con garantías en el caso de las contrapartes del sector no financiero.

En la Nota Nº 38 se encuentra un detalle del flujo de instrumentos derivados del activo y el pasivo por banda temporal, según su valor razonable.

Compromisos contingentes

El Banco y sus filiales opera con diversos instrumentos que aunque suponen exposición al riesgo de crédito no están reflejados en el Balance: avales y fianzas cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco y sus Filiales, éste efectuará los pagos correspondientes de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco y sus Filiales en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y por lo tanto tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos solo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito el Banco y sus filiales está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros

El Banco y sus Filiales para este tipo de activos mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado evaluaciones internas y ratings externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. La institución aprueba líneas de crédito a emisores o grupos de ellos en función de la evaluación del riesgo crediticio.

(i) <u>Máxima exposición al riesgo de crédito</u>.

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 ex | cposición |
|---|------|--------------------|--------------------|
| | Nota | 30.09.2017 MM\$ | 31.12.2016 MM\$ |
| | | No auditado | |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 11 | 1.953.317 | 1.824.653 |
| Contratos de derivados financieros | 10 | 21.988 | 42.590 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 63.060 | 66.573 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 12 | 1.306.796 | 1.163.586 |
| Créditos contingentes | | 31.090 | 68.355 |
| Totales | | 3.376.251 | 3.165.757 |

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. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta como también los instrumentos de negociación se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las exposiciones medidas de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero refiérase a las notas específicas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

| | 30.09.2017 MM\$ No auditado | 31.12.2016 MM\$ | 30.09.2017 % No auditado | 31.12.2016 % |
|--|---|--------------------|---------------------------------------|-----------------|
| Colocaciones comerciales | | | | |
| Agricultura y ganadería excepto fruticultura Bienes inmuebles y servicios prestados a | 49.896 | 46.916 | 2,51 | 2,57 |
| empresas | 314.746 | 229.381 | 15,81 | 12,57 |
| Comercio al por mayor | 44.345 | 44.490 | 2,23 | 2,44 |
| Comercio al por menor, restaurantes y | | | | |
| hoteles | 139.695 | 132.804 | 7,02 | 7,28 |
| Comunicaciones | 199 | 504 | 0,01 | 0,03 |
| Construcción de viviendas | 230 | 1.208 | 0,01 | 0,07 |
| Explotación de minas y canteras | 17.738 | 17.559 | 0,89 | 0,96 |
| Industria de la madera y muebles | 3.581 | 3.095 | 0,18 | 0,17 |
| Electricidad, gas y agua | 155.533 | 168.741 | 7,81 | 9,25 |
| Establecimientos financieros y de seguros | 487.442 | 458.693 | 24,48 | 25,14 |
| Fabricación de productos minerales | | | · | |
| metálicos y no metálicos, maquinarias y | | | | |
| equipos | 53.557 | 42.356 | 2,69 | 2,32 |
| Fruticultura | - | - | - | - |
| Industria de productos alimenticios, bebidas | | | | |
| y tabaco | 8.115 | 14.028 | 0,41 | 0,77 |
| Industria de productos químicos y derivados | | | | |
| del petróleo, carbón, caucho y plástico | 2.499 | 3.404 | 0,13 | 0,19 |
| Industria del papel, imprentas y editoriales | 411 | 1.079 | 0,02 | 0,06 |
| Industria textil y del cuero | 11.618 | 12.290 | 0,58 | 0,67 |
| Otras industrias manufactureras | 3.758 | 2.401 | 0,19 | 0,13 |
| Otras obras y construcciones | 278.999 | 223.772 | 13,99 | 12,26 |
| Pesca | 19.243 | 28.163 | 0,97 | 1,54 |
| Producción de petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - |
| Servicios comunales, sociales y personales | 122.593 | 126.869 | 6,16 | 6,95 |
| Silvicultura y extracción de madera | 10.656 | 18.279 | 0,54 | 1,00 |
| Transporte y almacenamiento | 102.835 | 94.497 | 5,16 | 5,18 |
| Subtotales | 1.827.689 | 1.670.529 | 91,79 | 91.55 |
| Colocaciones para la vivienda | 93.945 | 84.466 | 4,72 | 4,63 |
| Colocaciones de Consumo | 69.550 | 69.658 | 3,49 | 3,82 |
| Totales | 1.991.184 | 1.824.653 | 100,00 | 100,00 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

| | Ą | A 2 | A 3 | A4 | A5 | A6 | B1 | B2 | B 3 | | | | | | | 90 | Otras | Total |
|---|------------|------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|-------------|-------------|------------|---------------|---------------|
| Al 30.09.2017 No auditado | ₩W | ₩W | ₩W ₩ | \$ WW | ₩ W | ₩W\$ | \$ WW | \$ WW | ¥WW | - ₩ W | MM\$ | - ₩₩ | WW\$ | - ₩ ₩ | - ₩ W | ₩W | ₩W \$ | \$ WW |
| Adeudado por bancos | , | 19.984 | • | • | • | • | • | • | • | • | • | • | • | • | • | • | • | 19.984 |
| Créditos y cuentas por cobrar a | 10 | 14.037 | 10 14.037 502.830 | 404.372 | 435.656 | 351.022 | 29.110 | 14.731 | 13.359 | 6.758 | 2.571 | 2.886 | 902.9 | 71 | 1.311 | 983 | 166.904 | 1.953.317 |
| Instrumentos de inversión | 1 | 1 | • | • | • | • | • | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | • | 1 | 1 | • | • |
| Totales | 10 | 34.021 | 502.830 | 404.372 | 435.656 | 351.022 | 29.110 | 14.731 | 13.359 | 6.758 | 2.571 | 2.886 | 6.706 | 71 | 1.311 | 983 | 166.904 | 1.973.301 |
| A | A1 MM\$ | A2 MM\$ | A3 MM\$ | A4 MM\$ | A5 MM\$ | A6 MM\$ | B1 MM\$ | B2 MM\$ | B3 MM\$ | B4 MM\$ | C1 MM\$ | C2 MM\$ | C3 MM\$ N | C4 MM\$ | C5 MM\$ | C6 MM\$ | Otras MM\$ | Total MM\$ |
| 31.12.2016 Adeudado por bancos | 1 | 44.967 | 14.969 | 1 | 1 | 1 | ı | ı | • | • | 1 | ı | 1 | 1 | • | 1 | 1 | 59.936 |
| Créditos y cuentas por cobrar a cilentes Instrumentos | 1 1 | 26.457 | 539.254 | 484.530 | 247.593 | 297.228 | 13.990 | 2.881 | 8.108 | 68 | 1 1 | 192 | 7.014 | 80 | 819 | 716 | 164.032 | 1.792.983 |
| de inversión Totales | | 71.424 | 71.424 554.223 | 484.530 | 247.593 | 297.228 | 13.990 | 2.881 | 8.108 | 68 | | 192 | 7.014 | 80 | 819 | 716 | 164.032 | 1.852.919 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de un Banco y sus filiales para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros está supeditada entre otras cosas a una adecuada gestión de la liquidez por lo que su correcta medición supervisión definición de políticas claras y objetivas son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Consorcio y sus filiales tiene aprobada, definida e implementada una Política de Administración de Liquidez para moneda local y extranjera en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13 4-14-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

La política de administración de liquidez considera la gestión de la misma en escenarios normales y en escenarios de contingencia y considera tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

Riesgo de liquidez diaria

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco y sus filiales. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

Riesgo de liquidez de financiamiento o estructural

Representa la incapacidad del Banco y sus filiales para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consorcio y sus filiales el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus filiales define límites de descalce máximo e indicadores de liquidez los que son monitoreado diariamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Riesgo de liquidez de trading

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como por ejemplo, los emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorea y controla.

Riesgo de liquidez por factores de mercado

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales crisis internas por eventos políticos-económicos en el país desastres naturales, etc.

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus filiales establecen la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio y sus filiales se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo comerciales e hipotecarios y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda principalmente disponibles para la venta.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de zonas de monitoreo para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

(b) Políticas de diversificación

La política de diversificación de Banco Consorcio y sus filiales establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el Banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas con un alto contenido de inversionistas institucionales por lo tanto es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles en base a los negocios que lleva a cabo el Banco y sus filiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Para gestionar esta política el Banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

(c) Políticas de Inversión

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de los mismos es decir la facilidad con la que pueden ser transformados en caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos los cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio.

Medición del riesgo de liquidez

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes además de razones de liquidez las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez en las que se avalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

Además de lo anterior existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

Riesgo de mercado

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera. Por lo anterior, el Banco y sus filiales tiene aprobada, definida e implementada una Política de Riesgo de Mercado, la que contiene los aspectos fundamentales para la identificación, medición, monitoreo, limitación y control de los riesgos de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado conocer las expectativas del mismo y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de los mismos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente se deben definir los límites a las exposiciones de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen dentro de las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la Alta Administración.

De igual forma es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

(a) Riesgos relativos a las actividades de negociación

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros es a través de su valor presente neto utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo en el caso de un activo financiero las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valorice a su fair value.

Riesgo de moneda

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas ya sea largas o cortas en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas tales como forwards futuros cross-currency swaps opciones etc.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Riesgo de reajustabilidad

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación este riesgo se presenta en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF tales como los seguros de inflación y los swap de tasa UF-Cámara.

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional

En el caso de las actividades tradicionales de la banca en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo a su costo amortizado como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo se tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores afectando el margen financiero de la institución.

Riesgo de moneda

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

Riesgo de reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante lo anterior en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

Medición del riesgo de mercado

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos sensibilidad del margen financiero etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés además de mediciones individuales por posiciones. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR separando aquellos variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones en monedas en el primer caso y las inversiones disponibles para la venta en el segundo.

Auditoría interna

Los procesos del Banco y sus filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad efectividad y eficiencia de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio respecto a los riesgos críticos identificados basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión son discutidos con la Administración del Banco y sus filiales e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU) estando este último integrado por tres Directores del Banco la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco y sus filiales está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo en conjunto con el riesgo de tasa de interés a través de un Modelo Value at Risk estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Las posiciones en monedas de activos pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

| Al 30 de septiembre de 2017(No auditado) | US\$ MM\$ | Euros MM\$ | Dólar Australiano MM\$ | Libras MM\$ | Franco Suizo MM\$ | Yenes MM\$ | UF MM\$ | Pesos MM\$ |
|---|--------------|---------------|---------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------|---------------|
| Efectivo y depósitos en bancos | 7.163 | 1.338 | • | _ | 2 | 152 | • | 17.467 |
| Instrumentos para negociación | 8.456 | • | • | 1 | • | • | 18.627 | 35.977 |
| Operaciones con liquidación en curso | 25.680 | 718 | 4 | ~ | • | • | | 93.655 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 374.664 | 8 | • | 1 | • | • | 762.401 | 816.170 |
| Instrumentos disponibles para la venta | 525.455 | ' | • | • | • | | 282.744 | 501.597 |
| Otros activos | 275.234 | 452 | | 1 | ' | | 312.955 | 966.501 |
| Total activos | 1.216.652 | 2.589 | 4 | 2 | 2 | 152 | 1.376.727 | 2.431.367 |
| Depósitos v otras obligaciones a la vista | (9.746) | • | , | • | • | 75 | (16.836) | (37.994) |
| Operaciones con liquidación en curso | (17.549) | (291) | (4) | £ | • | • | . 1 | (97.736) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | (424.370) | (1.898) | | , | • | • | (231.262) | (1.211.521) |
| Obligaciones con bancos | (139.693) | ' | • | 1 | • | • | • | (31.942) |
| Otros pasivos | (628.840) | (484) | | | ' | ' | (893.311) | (897.448) |
| Total pasivos | (1.220.198) | (2.673) | (4) | (1) | | 75 | (1.141.409) | (2.276.641) |
| Posición neta activo (pasivo) | (3.546) | (84) | '] | 1 | 2 | 227 | 235.318 | 154.726 |
| Al 31 de diciembre de 2016: | US\$ | Euros MM\$ | Dólar Australiano MM\$ | Libras MM\$ | Franco Suizo MM\$ | Yenes MM\$ | UF MM\$ | Pesos MM\$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | 4.407 | 3.095 | | _ | 2 | • | | 19.904 |
| Instrumentos para negociación | 1.677 | • | | • | • | • | 52.642 | 12.254 |
| Operaciones con liquidación en curso | 3.972 | • | 4 | 22 | 43 | 2 | | 28.683 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 356.187 | 39 | ' | ' | • | • | 621.007 | 815.727 |
| Instrumentos disponibles para la venta | 495.085 | • | | ' | • | • | 358.811 | 309.239 |
| Otros activos | 301.402 | 420 | - | | <u>'</u> | | 140.567 | 803.239 |
| Total activos | 1.162.730 | 3.554 | 4 | 23 | 45 | 64 | 1.173.027 | 1.989.046 |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | (1.239) | (26) | 1 | • | • | ı | (26.742) | (30.991) |
| Operaciones con liquidación en curso | (2.413) | <u>(</u> | (4) | (22) | (43) | (64) | • | (21.688) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | (441.229) | (2.459) | - | 1 | 1 | • | (309.806) | (994.613) |
| Obligaciones con bancos | (153.820) | , 00 | | • | • | • | - 6000 | (22.190) |
| Otros pasivos | (564.418) | (1.022) | ' | 1 | ' | ' | (608.940) | (811.500) |
| Total pasivos | (1.163.119) | (3.514) | (4) | (22) | (43) | (64) | (945.488) | (1.880.982) |
| Posición neta activo (pasivo) | (389) | 40 | | 1 | 2 | • | 227.539 | 108.064 |

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 34.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Riesgo de tasa de interés del libro de banca

El Banco y sus filiales están expuestos a la volatilidad de las tasas de interés de mercado las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo ya sea en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 30 de septiembre de 2017 la situación fue la siguiente (No auditado):

| Moneda chilena reajustable Moneda extranjera | 4.659 3.000 2.593 |
|---|-------------------------|
| Moneda extranjera | |
| | 2.593 |
| Riesgo de reajustabilidad | |
| Total | 11.753 |
| % Sobre el margen 16,70% | |
| Límite 30,00% | 1 |
| Largo plazo Pesos | 10.986 |
| Moneda chilena reajustable | 36.146 |
| Moneda extranjera | 30.774 |
| Total | 77.906 |
| % Sobre el patrimonio 14,17% | ı |
| Límite 25,00% | ı |
| Al 31 de diciembre de 2016 la situación fue la siguiente: | |
| Corto plazo Pesos | 4.645 |
| Moneda chilena reajustable | 2.134 |
| · | 5.237 |
| Riesgo de reajustabilidad | 3.171 |
| | 5.187 |
| % Sobre el margen 22,71% |) |
| Límite 35,00% | • |
| Largo plazo Pesos | 8.051 |
| Moneda chilena reajustable | 8.141 |
| Moneda extranjera 3 | 4.340 |
| Total 5 | 0.532 |
| % Sobre el patrimonio 13,05% |) |
| Límite 25,00% | |

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalces de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo los descalces en las primeras bandas son cruciales mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalces en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) en MM\$

| Banda | Temporal | Posición Neta CLP | Posición Neta UF | Posición Neta USD | Posición Neta EUR |
|---------|------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | 0-1 mes | (72.043) | 36.026 | (53.919) | 24 |
| 2 | 1-3 meses | (45.222) | 95.697 | (109.964) | - |
| 3 | 3-6 meses | 97.026 | 191.534 | . 5.994 | - |
| 4 | 6-9 meses | (63.851) | (6.288) | (27.140) | - |
| 5 | 9-12 meses | (38.507) | 8.929 | 245 | - |
| 6 | 1-2 años | (367) | (4.831) | 45.961 | - |
| 7 | 2-3 años | 101.59Ś | (10.609) | 66.800 | - |
| 8 | 3-4 años | 60.955 | `72.871 | 97.459 | - |
| 9 | 4-5 años | 34.953 | (60.214) | 106.814 | - |
| 10 | 5-7 años | 34.003 | (37.235) | 101.845 | - |
| 11 | 7-10 años | 3.974 | (32.397) | 35.716 | - |
| 12 | 10-15 años | 725 | (31.164) | 11.095 | - |
| 13 | 15-20 años | 705 | (1.949) | 3.550 | - |
| 14 | 20 o más | 220 | (188.518) | | |
| Totales | | 114.166 | 31.852 | 284.456 | 24 |

• Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2016 en MM\$

| Banda Temporal | | Posición Neta CLP | | | Posición Neta EUR | |
|----------------|------------|----------------------|-----------|-----------|----------------------|--|
| 1 | 0-1 mes | (32.473) | 39.392 | (172.403) | 12 | |
| 2 | 1-3 meses | (191.241) | 30.711 | (126.183) | - | |
| 3 | 3-6 meses | (83.820) | 49.669 | 34.718 | - | |
| 4 | 6-9 meses | 15.375 | 22.310 | (35.342) | - | |
| 5 | 9-12 meses | 41.828 | 30.826 | 9.476 | - | |
| 6 | 1-2 años | 125.693 | (5.277) | 32.031 | - | |
| 7 | 2-3 años | 123.793 | 8.663 | 40.933 | - | |
| 8 | 3-4 años | 41.564 | (1.281) | 87.791 | - | |
| 9 | 4-5 años | 63.108 | 39.249 | 116.324 | - | |
| 10 | 5-7 años | 59.337 | 39.657 | 173.279 | - | |
| 11 | 7-10 años | 26.769 | (14.543) | 28.228 | - | |
| 12 | 10-15 años | 19.476 | (17.980) | 16.641 | - | |
| 13 | 15-20 años | 6.855 | 14.436 | 8.346 | - | |
| 14 | 20 o más | 204 | (101.312) | | | |
| Totales | | 216.468 | 134.520 | 213.839 | 12 | |

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación principalmente derivados el Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor razonable de los instrumentos de negociación y por lo tanto directamente al resultado del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

Al 30 de septiembre de 2017 la situación fue la siguiente (No auditado):

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

| Patrimonio efectivo K Activos ponderados por riesgo (APRC) Riesgo de tasa de interés CLP Riesgo de tasa de interés UF Riesgo de tasa de interés moneda extranjera Riesgo de monedas ERM | 549.737 8% 2.995.814 1.076 829 1.404 1.679 4.988 |
|---|---|
| Disponible | 305.084 |
| Al 31 de diciembre de 2016 la situación fue la siguiente: | |
| Patrimonio efectivo K Activos ponderados por riesgo (APRC) Riesgo de tasa de interés CLP Riesgo de tasa de interés UF Riesgo de tasa de interés moneda extranjera Riesgo de monedas ERM | 490.548 8% 2.703.826 732 687 872 887 3.179 |
| Disponible | 271.063 |

Situación de liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones asignando los flujos en ocho bandas temporales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumulados existiendo los siguientes límites:

- (a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
- (b)
- El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico. El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede (c) superar una vez el capital básico.

Al 30 de septiembre de 2017 la situación fue la siguiente (No auditado):

| Moneda consolidada | Hasta 7 días | Desde 8 a 30 días | Desde 31 a 90 días |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos | 602.971 (327.083) | 249.962 (453.108) | 482.285 (498.649) |
| Descalce | 275.888 | (203.146) | (16.365) |
| Descalce afecto a límites | 72.742 | | 56.377 |
| Límites: Una vez el capital Dos veces el capital | 415.306 | | 830.612 |
| Margen disponible | 488.048 | | 886.989 |
| Moneda extranjera | Hasta 7 días | Desde 8 a 30 días | Desde 31 a 90 días |
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos | 66.127 (65.990) | 102.791 (160.325) | 194.480 (212.449) |
| Descalce | 137 | (57.534) | (17.969) |
| Descalce afecto a límites | (57.397) | | |
| Límites: Una vez el capital Margen disponible | 415.306 357.909 | | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico continuación.

Al 31 de diciembre de 2016 la situación fue la siguiente:

| Moneda consolidada | Hasta 7 días | Desde 8 a 30 días | Desde 31 a 90 días |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos | 546.902 (446.330) | 279.069 (438.615) | 521.691 (756.936) |
| Descalce | 100.572 | (159.546) | (235.245) |
| Descalce afecto a límites | (58.974) | | (294.219) |
| Límites: | | | |
| Una vez el capital Dos veces el capital | 386.139 | | 772.279 |
| Margen disponible | 327.165 | | 478.060 |
| Moneda extranjera | | | |
| | Hasta 7 días | Doodo 9 o 20 díos | |
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | uias | Desde 8 a 30 días | |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos | 35.529 | 93.990 | 203.161 |
| | (151.443) | (191.751) | (229.139) |
| Descalce | (445.044) | (07.704) | (05.070) |
| Descalce afecto a límites | (115.914) | (97.761) | (25.978) |
| | (213.675) | | |
| Límites: | , | | |
| Una vez el capital Margen disponible | 386.139 | | |

Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas en los sistemas fraudes o eventos externos se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco y sus Filiales se ven imposibilitados de eliminar todos los riesgos operacionales pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones capacitaciones y evaluación del personal incluyendo el uso de auditorías internas todo esto dentro de un marco basado en buenas prácticas y en el involucramiento de todas las unidades del Banco.

Sin perjuicio de lo anterior, Banco Consorcio y sus Filiales, cuenta con evaluación de los riesgos inherentes y residuales existentes en sus procesos operacionales y tecnológicos, de modo de mitigar con planes de acción aquellos que se encuentran sobre el umbral del riesgo aceptado. Además cuentan con planes de contingencia operacional y tecnológicos, para sus actividades definidas como críticas, las cuales son probadas periódicamente. Cuenta además con un modelo de gestión y control de todos sus activos de información críticos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

De esta misma forma, existe gestión y análisis de todas las no conformidades detectadas y de los eventos de pérdida registrados, así como de los planes para corregir sus causas. Se efectúa además un monitoreo, control y administración de los proveedores definidos como críticos con visitas periódicas, control de sus planes de continuidad y se revisa el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada. Este riesgo es especialmente importante en el caso de mantener carteras de colocaciones de largo plazo importantes.

En el caso de Banco Consorcio este riesgo es reducido debido a que sus colocaciones hipotecarias corresponden a mutuos hipotecarios endosables los cuales se endosan en un plazo promedio menor a 6 meses.

Requerimiento de capital

- (a) De acuerdo con la Ley General de Bancos el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3% neto de provisiones exigidas. Para estos efectos el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:
 - (i) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y
 - (ii) Se deducen el saldo de los activos correspondientes a sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Requerimiento de capital continuación

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0% 10% 20% 60% y 100%). Por ejemplo el efectivo los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile tienen 0% de riesgo lo que significa que conforme a la normativa vigente no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito" para su ponderación los créditos contingentes fuera de balance.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

| | Activos consolidados | | Activos ponderados por riesgo | |
|---|----------------------------|------------|-------------------------------|------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | No auditado MM\$ | MM\$ | No auditado MM\$ | MM\$ |
| Activos del balance (neto de provisiones) | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 26.047 | 27.409 | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 120.059 | 32.762 | 82.181 | 7.283 |
| Instrumentos para negociación | 63.060 | 66.573 | 31.601 | 20.098 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 6.774 | 5.504 | 6.774 | 5.504 |
| Contratos de derivados financieros | 63.264 | 13.493 | 31.145 | 17.971 |
| Adeudados por bancos | 19.984 | 59.936 | 19.984 | 11.987 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 1.953.317 | 1.792.983 | 1.925.130 | 1.711.524 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 1.309.796 | 1.163.586 | 847.200 | 865.365 |
| Inversiones en sociedades | 3.289 | 2.321 | 3.289 | 2.321 |
| Intangibles | 1.244 | 1.330 | 1.244 | 1.330 |
| Activo fijo | 7.788 | 6.745 | 7.788 | 6.745 |
| Impuestos corrientes | 1.366 | 910 | 137 | 91 |
| Impuestos diferidos | 28.864 | 28.664 | 2.886 | 2.866 |
| Otros activos | 18.697 | 36.246 | 18.696 | 36.246 |
| Activos fuera de balance | | | | |
| Créditos contingentes | 29.599 | 58.255 | 17.759 | 17.495 |
| Total activos ponderados por riesgo | 3.653.148 | 3.296.717 | 2.995.814 | 2.706.826 |
| | Monto | | Razón | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | MM\$ | MM\$ | % | % |
| Capital Básico | 415.306 | 386.139 | 11,37 | 11,71 |
| Patrimonio Efectivo | 549.737 | 490.548 | 18.35 | 18,14 |

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la sociedad.

Gonzalo Gotelli Marambio

Gerente de Operaciones y Control Financiero Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General