

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017 y 2016
y por los ejercicios terminados en esas fechas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (En miles de pesos)

	Nota	AI 30/09/17 M\$	AI 31/12/16 M\$
1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	5.407.595	5.005.878
Instrumentos financieros		281.826.629	271.639.984
A valor razonable - Cartera propia disponible		8.492.772	7.543.854
Renta variable (IRV)	9	2.560.313	6.169.336
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	5.932.459	1.374.518
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	28.469.286	27.516.426
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera Negociación		28.469.286	27.516.426
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	1.342.408	678.917
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	108.074.877	83.707.027
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	128.672.916	146.689.462
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		6.774.370	5.504.298
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	6.774.370	1.505.477
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	-	3.998.821
Otras			
Deudores por intermediación	13	72.926.198	20.616.776
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	30.764	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	5.501	17.264
Otras cuentas por cobrar	15	998.189	808.601
Impuestos por cobrar	16	242.252	669.347
Impuestos diferidos	16	140.783	166.015
Inversiones en sociedades	18	3.110.658	2.142.877
Intangibles	19	103.442	107.443
Propiedades, planta y equipo	20	33.971	26.777
Otros activos	21	64.409	69.263
Total Activos		364.890.391	301.270.225

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO

	Nota	Al 30/09/17 M\$	Al 31/12/16 M\$
PASIVOS			
Pasivos financieros		234.260.342	229.494.721
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	1.183.897	454.391
Obligaciones por financiamiento	23	157.184.711	178.823.086
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	157.184.711	178.823.086
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	75.891.734	50.217.244
Acreedores por intermediación	25	71.861.677	20.299.189
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	384.107	13.887
Cuentas por pagar a partes relacionadas		31.989	-
Otras cuentas por pagar	27	5.835.324	6.113.196
Provisiones		-	-
Impuestos por pagar	16	742.299	53.937
Impuestos diferidos	16	432.699	410.408
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		313.548.437	256.385.338
PATRIMONIO			
Capital	31	34.271.059	34.271.059
Reservas	31	1.168.857	1.147.534
Resultados acumulados	31	11.864.425	3.870.654
Resultado del ejercicio		5.768.019	7.993.771
Dividendos provisorios o participaciones		(1.730.406)	(2.398.131)
Total Patrimonio		51.341.954	44.884.887
Total Pasivos y Patrimonio		364.890.391	301.270.225

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultado Integrales Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

	01/01/2017	01/01/2016	01/07/2017	01/07/2016
	AI	AI	AI	AI
Nota	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
Estado de resultados integrales				
Estado de resultados				
Resultado por intermediación				
Comisiones por operaciones bursátiles	29	2.462.021	1.137.634	904.529
Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	41.139	53.799	12.617
Gastos por comisiones y servicios	29	(229.523)	(164.010)	(124.498)
Otras comisiones	29	25.530	53.383	13.949
Total resultado por intermediación		2.299.167	1.080.806	806.597
Ingresos por servicios:				
Ingresos por administración de cartera		-	-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-	-
Otros ingresos por servicios	29	1.184.866	1.050.772	413.412
Total ingresos por servicios		1.184.866	1.050.772	413.412
Resultado por instrumentos financieros:				
A valor razonable	29	1.389.512	1.299.035	328.151
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	3.537.269	3.286.357	2.388.009
A costo amortizado	29	8.567.040	7.290.990	2.185.072
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	95.881	47.521	33.611
Total resultado por instrumentos financieros		13.589.702	11.923.903	4.934.843
Resultado por operaciones de financiamiento:				
Gastos por financiamiento	29	(5.239.877)	(3.960.590)	(2.683.680)
Otros gastos financieros	29	(1.285.919)	(592.973)	(482.763)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(6.525.796)	(4.553.563)	(3.166.443)
Gastos de administración y comercialización				
Remuneraciones y gastos de personal		(1.259.323)	(1.178.163)	(436.046)
Gastos de comercialización		(1.196.365)	(770.433)	(442.630)
Otros gastos de administración		(872.162)	(975.630)	(341.627)
Total gastos de administración y comercialización		(3.327.850)	(2.924.226)	(1.220.303)
Otros resultados:				
Reajuste y diferencia de cambio	6	20.173	39.005	8.338
Resultado de inversiones en sociedades		170.835	138.242	16.716
Otros ingresos (gastos)		(3.310)	(2.978)	(1.383)
Total otros resultados		187.698	174.269	23.671
Resultado antes de impuesto a la renta		7.407.787	6.751.961	1.791.777
Impuesto a la renta	16	(1.639.768)	(1.351.150)	(456.720)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		5.768.019	5.400.811	1.335.057

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultado Integrales Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

	01/01/2017 AI 30/09/2017	01/01/2016 AI 30/09/2016	01/07/2017 AI 30/09/2017	01/07/2016 AI 30/09/2016
B) Estado de otros de resultados integrales				
Utilidad (pérdida) del ejercicio	5.768.019	5.400.811	1.335.057	1.881.996
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	25.175	(156.490)	(1)	(206.875)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales	(3.852)	41.751	184	50.992
	21.323	(114.739)	183	(155.883)
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio	5.789.342	5.286.072	1.335.240	1.726.113

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

Estado de cambios en el patrimonio	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Reservas Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2017	34.271.059	1.332.285	-	(184.751)	3.870.654	7.993.771	(2.398.131)	44.884.887
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	21.323	-	-	-	5.768.019	-	5.789.342
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	21.323	-	-	-	-	-	21.323
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	5.768.019	-	5.768.019
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	7.993.771	(7.993.771)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	667.725	667.725
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2017	34.271.059	1.353.608	-	(184.751)	11.864.425	5.768.019	(1.730.406)	51.341.954
Saldo inicial al 01-01-2016	34.271.059	1.463.791	-	(184.751)	-	5.529.506	(1.658.852)	39.420.753
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	(114.739)	-	-	-	5.400.811	-	5.286.072
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(114.739)	-	-	-	-	-	(114.739)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	5.400.811	-	3.518.815
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	5.529.506	(5.529.506)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	(1.658.852)	-	38.609	(1.620.243)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2016	34.271.059	1.349.052	-	(184.751)	3.870.654	5.400.811	(1.620.243)	43.086.582

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO	01/01/2017	01/01/2016
	30/09/2017	30/09/2016
	M\$	M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación		
Comisiones recaudadas (pagadas)	2.299.166	1.172.192
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	5.914.312	4.799.261
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	6.068.396	1.798.882
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	3.333.550	2.360.935
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(4.111.828)	(6.370.538)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		
Gastos de administración y comercialización pagados	(3.028.247)	(1.579.141)
Impuestos pagados	(1.229.765)	(1.377.901)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(8.650.412)	539.926
Flujo neto originado por actividades de la operación	595.172	1.343.616
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(170.807)	(123.624)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	(1.658.852)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	(170.807)	(1.782.476)
Flujo neto originado por actividades de inversión		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	138.242
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(19.482)	(3.822)
Inversiones en sociedades	(3.166)	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	(22.648)	134.420
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	401.717	(304.440)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	5.005.878	4.530.506
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	5.407.595	4.226.066

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(1) Información general

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

La Sociedad tiene su domicilio en Av. El Bosque Sur número 130, piso 13, Las Condes.

La Sociedad tiene como objeto exclusivo actuar como Corredora de Bolsa en la realización de operaciones de corretaje de valores, y en el desarrollo de las actividades complementarias que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

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

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

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

Accionista	% Participación
Banco Consortio	99,99
Consortio Inversiones Spa	0,01
<u>Total</u>	<u>100,00</u>

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(1) Información general, continuación

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

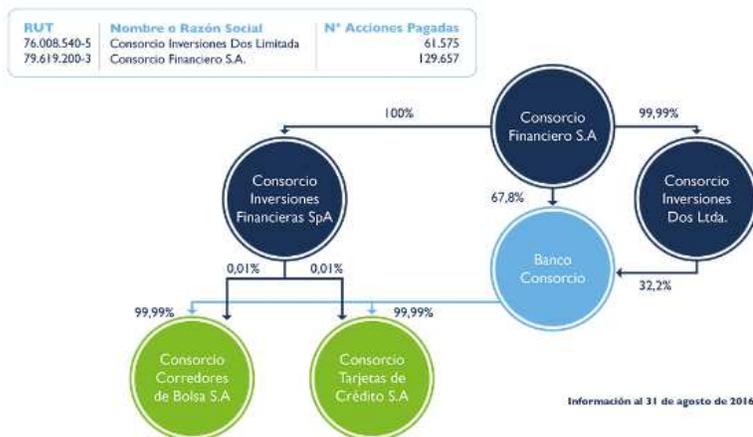
Con fecha 29 de diciembre de 2014, mediante escritura pública se declara la disolución de Consorcio Agencia de Valores S.A. en atención a haberse configurado la causal del artículo 103 N°2 de la Ley de Sociedades Anónimas al haberse reunido la totalidad de las acciones de dicha sociedad en manos de Consorcio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

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2017, han sido aprobados por el Directorio de la Compañía con fecha 26 de octubre de 2017.

Al 30 de septiembre de 2017, la empresa auditora externa que presta servicios a Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada., Rut 81.513.400-1, con domicilio en Torre de la Costanera Av. Andrés Bello 2711 Piso 3, Las Condes, Santiago de Chile.

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

ACCIONISTAS



El capital se encuentra dividido en 191.232 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 129.657 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 67,8% y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 61.575 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 32,2%. Los accionistas de Consorcio Financiero S.A. son: Banvida S.A. y P&S S.A., ambas con un 42,02%, International Finance Corporation (IFC) 8,24%, BP S.A. con un 5,61% y el remanente 2,12% pertenece, en parte iguales, a los Fondos de Inversión Privados Tobalaba y El Bosque. Banvida S.A. es una sociedad abierta controlada por la familia Fernández León y José Antonio Garcés, P&S S.A. es una sociedad anónima cerrada de propiedad de la familia Hurtado Vicuña, BP S.A. y los Fondos de Inversión Tobalaba y El Bosque corresponden mayoritariamente a Ejecutivos del grupo.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(1) Información general, continuación

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

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

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

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

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

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

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

- Compra y Venta de Acciones: Los clientes pueden comprar y/o vender todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. El ingreso percibido es por comisión de intermediación.
- Compra y Venta de Instrumento de Renta Fija: Los clientes pueden comprar y/o vender instrumentos de renta fija en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. El ingreso percibido es por comisión de intermediación.
- Operaciones Simultáneas por cuenta de clientes: Los clientes que cumplan con determinadas condiciones pueden optar a financiamiento mediante operación a plazo simultáneas. La operación es inscrita en un remate en alguna de las Bolsas de Valores (Bolsa Electrónica de Chile o Bolsa de Comercio de Santiago) y el corredor que financia la Simultánea adquiere una rentabilidad fija implícita en el precio de retrocompra. Por el proceso de intermediación se cobra una comisión. Consortio Corredores de Bolsa puede participar en estos remates.
- Pactos de Ventas con retrocompra: Los clientes pueden invertir sus excesos de capital en la corredora, quien le vende un instrumento de renta fija por un plazo determinado, el cual la

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(1) Información general, continuación

Corredora se compromete a recomprar en el plazo estipulado, el monto final de la recompra tiene una tasa implícita. Por este producto no se generan ingresos de intermediación.

- Agente Colocador de Fondos Mutuos: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ofrece a sus clientes el servicio de aportes y rescates de fondos mutuos de Larraín Vial AGF. El ingreso percibido corresponde a una comisión por montos mantenidos promedio semestral.
- Intermediación de Depósitos a Plazo Banco Consorcio: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ofrece a sus clientes el servicio de intermediación de Depósitos a Plazo del Banco Consorcio.
- Compra y venta de monedas en mercados spot: los clientes pueden comprar y/o vender monedas en el mercado spot. El ingreso percibido es por variación de precio.

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(1) Información general, continuación

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

<u>Negocios / servicios por cuenta de terceros</u>	<u>Números de clientes no relacionados</u>	<u>Números de clientes relacionados</u>
Renta Variable	8.407	25
Fondos Mutuos	15.450	26
Renta Fija	246	2
Inst. Intermediación Financiera	1.868	11
Pactos	216	3
Simultaneas	221	7
Colocación Agente de venta de Seguros	23	0
Venta Corta	6	0

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

(a) Bases de preparación y presentación

Estados financieros al 30 de septiembre 2017

Los estados financieros al 30 de septiembre 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS) y aprobados por su Directorio en con fecha 26 de octubre de 2017.

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

Dado que lo indicado en el párrafo anterior no modifica ninguna de las cuentas expuestas en los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2017 y 2016, como tampoco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, conforme lo expresado en el párrafo 40A de la NIC 1 "Presentación de estados Financieros", no resulta necesaria la presentación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2016 (tercera columna).

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

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2017; los resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 30 de septiembre de 2017 y el 1 de enero de 2016 y el 30 de septiembre de 2016.

(c) Moneda funcional y de presentación

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

(d) Moneda funcional y de presentación

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

	30-09-2017	31-12-2016
	\$	\$
Unidad de fomento	26.656,79	26.347,98
Dólar*	639,10	670,99
Euro*	753,12	702,39
Dólar Australiano*	501,77	483,60
Libra Esterlina*	859,01	820,28
Peso Mexicano*	35,14	32,48
Franco Suizo*	658,46	655,01

* Valor informado por la matriz Banco Consorcio

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

(e) Hipótesis de negocio en marcha

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

(f) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, no existen reclasificaciones de cuentas contables significativas, que afecten la presentación de los estados financieros.

(3) Resumen de principales políticas contables

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

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.

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 NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.

Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible o u elemento de propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, existe una presunción refutable de que un método de depreciación o amortización, basada en los ingresos, no es apropiada.

Enmienda a NIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación.

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto).

Enmienda a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.

NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir ", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta".

NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar". Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción

de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación.

NIC 19, "Beneficios a los empleados" - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.

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 de la Sociedad.

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9</i> "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la <i>NIIF 9</i> , que sustituye la guía de aplicación de la <i>NIC 39</i> . 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 <i>NIIF 9</i> había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
<i>NIIF 15</i> "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 <i>NIC 11</i> Contratos de Construcción; <i>NIC 18</i> Ingresos ordinarios; <i>CINIIF 13</i> Programas de fidelización de clientes; <i>CINIIF 15</i> Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; <i>CINIIF 18</i> Transferencias de activos procedentes de clientes; y <i>SIC-31</i> Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2018

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación.

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. 01/01/2019

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

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios
iniciados a partir
de

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. 01/01/2017

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. 01/01/2017

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación.	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.	
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 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.	01/01/2018
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.	01/01/2018
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.	01/01/2018
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.	Indeterminado

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(c) Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes, adoptadas de manera anticipada.

La Sociedad ha aplicado anticipadamente la norma IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, a contar del 1 de enero de 2010, fecha de transición de la Sociedad, de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros.

(d) Efectivo y efectivo equivalente

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

(e) Activos financieros

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

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

Reconocimiento y medición de activos financieros

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

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable”, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

rubro “Resultado de inversiones en sociedades” cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

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

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

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

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

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

(e).2 Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros originados por operaciones de la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

directamente a un deudor, con pagos fijos o determinables, valorizados al inicio a su costo amortizado más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de operaciones de compras con retroventas.

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

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

(f) Cuotas de fondos de inversión

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

(g) Cuotas de fondos mutuos

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

(h) Deudores por intermediación

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

(i) Acreedores por intermediación

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(j) Inversiones en sociedades

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

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

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 2016, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa de Comercio, el promedio de las últimas dos transacciones en Bolsa, informadas al cierre de los estados financieros.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 2016, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, la última transacción en Bolsa, informada al cierre de los estados financieros.

(k) Propiedades, planta y equipo

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

Las pérdidas por deterioro de valor, en el caso de haberlas, se registran como gastos en el estado de resultados de la Sociedad.

El importe de la depreciación se registra en los resultados del ejercicio siguiendo el método lineal considerando la vida útil de los bienes, deducido su respectivo valor residual. Los plazos de vida útil estimadas para estos activos son:

	Vida útil (años)	
	2017	2016
Maquinaria y equipos	3	3
Muebles y Útiles	3	3

(l) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

(m) Deterioro de activos

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

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

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

(n) Pasivos financieros a valor razonable

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

(o) Pasivos financieros a costo amortizado

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

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

(p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Los impuestos corrientes del ejercicio e diferidos, deben ser reconocidos como gastos o ingresos, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

Los impuestos diferidos reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias 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 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.

En el artículo N°1 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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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 Consorcio Corredores de Bolsa S.A. han determinado los impactos de la reforma en sus Estados Financieros 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
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

(q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

(r) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

(r).1. Intereses y reajustes

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

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

(r).3. Ingresos por dividendos

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

(s) **Costos por financiamiento**

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

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

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

(u) **Custodia**

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

(v) **Compensación de saldos**

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del Riesgo Financiero

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

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

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

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

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

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Funciones de Gestión de Riesgos en Consorcio Corredores de Bolsa

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

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

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

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

(a) **Riesgo financiero**

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

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

(b) Riesgo de mercado

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

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

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

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

Al cierre de Septiembre de 2017, se realizó una sensibilización para cuantificar el impacto negativo, sobre un movimiento adverso en la tasa de interés o del precio en los instrumentos de renta variable y el impacto negativo en la variación del IPC en 1%.

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

El resultado de estos eventos desfavorables es el siguiente:

Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio	Impacto (\$MM)	% Sobre Patrimonio
Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado	(7.184)	(13,99%)
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.571)	(3,06%)
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(256)	(0,50%)
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(1.031)	(2,01%)

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación (a) Riesgo de crédito

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

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

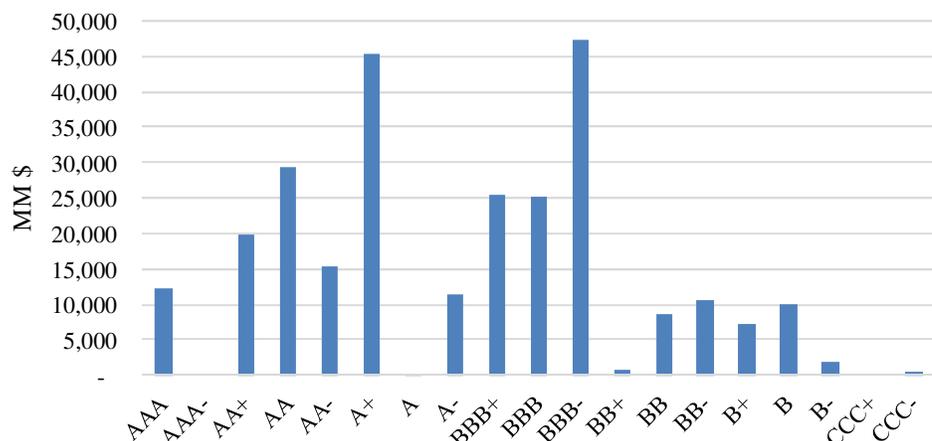
Para cumplir con dicho objetivo, la Gerencia de Riesgo realiza una serie de estudios y evaluaciones en forma periódica, los cuales son informados al Comité CAPA. Se elaboran informes de evaluación de riesgo de crédito para distintas contrapartes y emisores (bancos, intermediarios financieros, etc.),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

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

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

El gráfico siguiente presenta la situación de la cartera de renta fija nacional e internacional al cierre de este ejercicio. Ellos reflejan la calidad de las inversiones de CCB, destacando que la cartera de renta fija (no incluye pactos de compra), está concentrada en un 49,37% (MM\$133.862) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:

Concentración por Clasificación de Riesgo

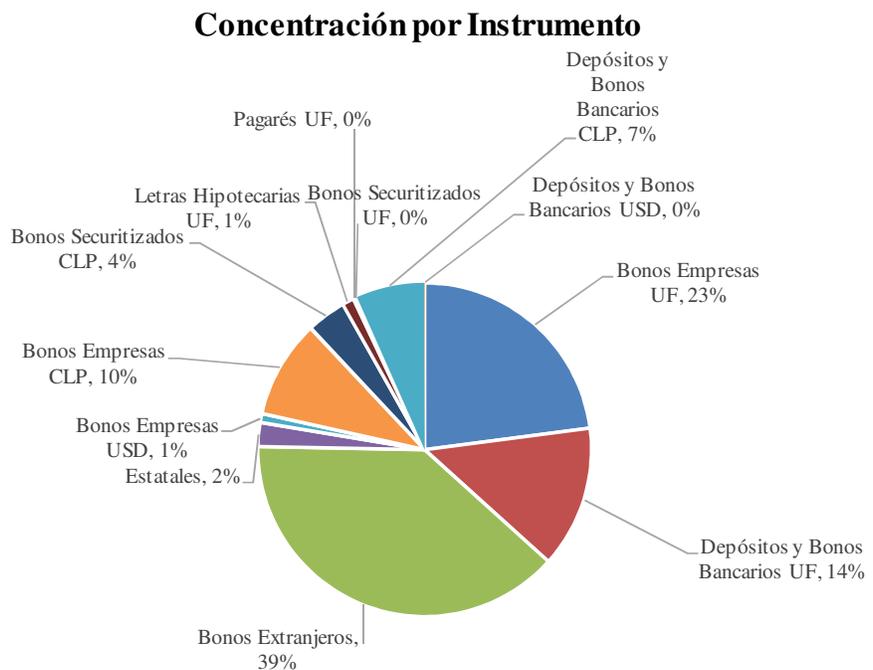


CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

En relación a la composición del total de la cartera de instrumentos de deuda al 30 de Septiembre de 2017, se destacan los bonos emitidos en el exterior, equivalentes a 39%; bonos de empresas reajustables, que representan el 23%; los bonos y depósitos bancarios reajustables con un 14%; bonos de empresas nominales con 10%; mientras que el resto de la cartera se compuso de bonos y depósitos bancarios en pesos, instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, pagarés reajustables, entre otros. Lo anterior se refleja en el siguiente gráfico:



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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Las operaciones simultáneas son un mecanismo de financiamiento en el cual un corredor financia a un cliente o a otro corredor en la compra de acciones. La operación se realiza a través de una compra o venta a plazo conjunto e insoluble y una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento, quedando en forma implícita una cierta tasa de descuento. CCB está expuesta al riesgo de crédito al financiar operaciones simultáneas, cuyo monto vigente ascendía a MM\$ 6.774, al 30 de Septiembre de 2017.

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

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

(b) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

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

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

Vencimiento de Cartera de Pactos de Venta			
Vencimiento promedio	Valor presente (MM\$)	Proporción	Proporción acumulada
Entre 1 y 5 Días	88.947	57%	57%
Entre 6 y 10 Días	12.666	8%	65%
Entre 11 y 15 Días	2.433	2%	66%
Entre 16 y 20 Días	2.548	2%	68%
Mayor a 20 Días	50.591	32%	100%
Total al 30-09-2017	157.185	100%	

Indicadores de liquidez y solvencia

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

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

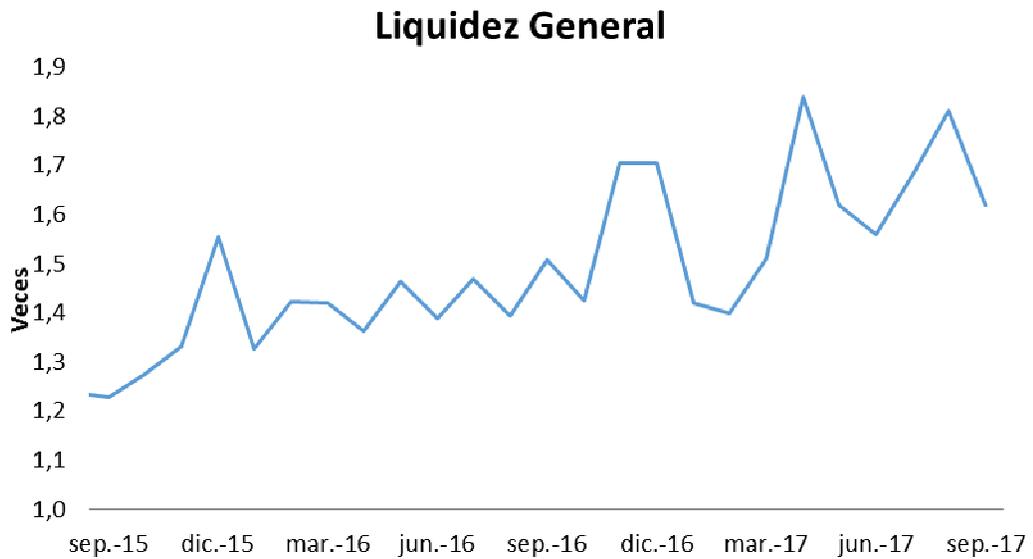
La liquidez general considera la composición y volumen de la liquidez de los activos de la corredora en relación a su estructura de pasivos. Así, este índice requiere que el pasivo exigible inmediato, esto es, aquellas obligaciones pactadas a un plazo igual o inferior a 7 días no sea superior al activo disponible y realizable en igual plazo, una vez deducido de este último el saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario.

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación



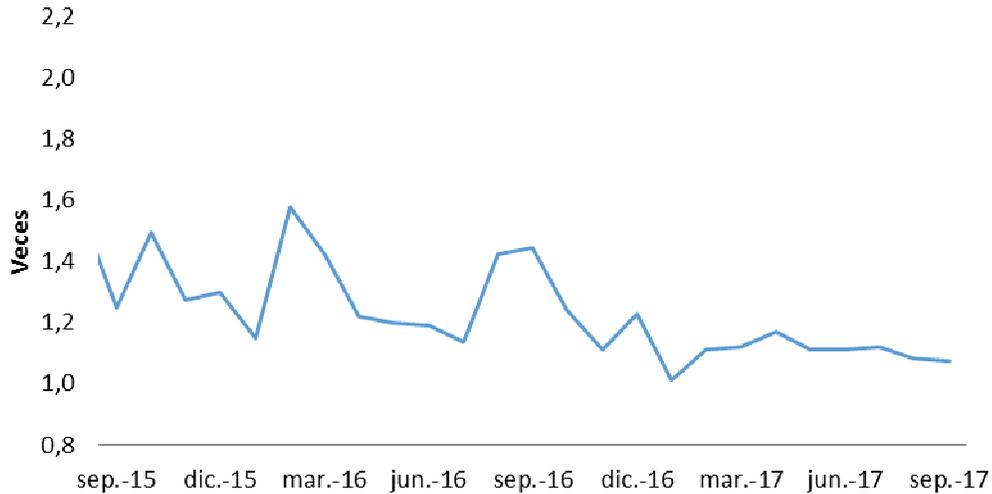
El índice anterior se complementa con la liquidez por intermediación, que no debe ser inferior a 1 vez. Esto significa que el monto de obligaciones por concepto de operaciones de intermediación por cuenta de terceros no sea superior al saldo de la cuenta efectivo y efectivo equivalente más el saldo en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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

Liquidez por Intermediación



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

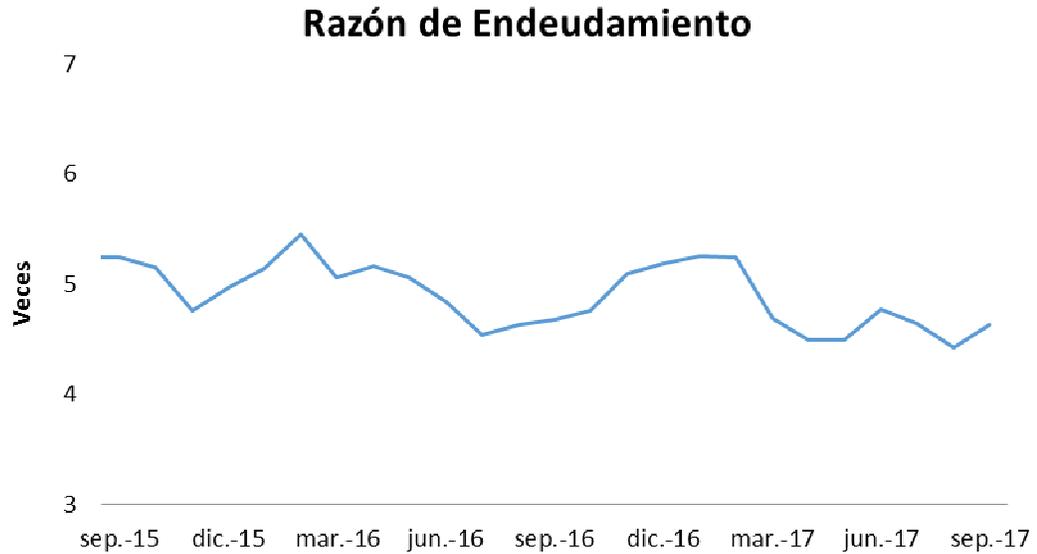
Estos índices permiten evaluar la capacidad financiera de la corredora para cubrir con recursos propios las obligaciones contraídas y el nivel de aquellas obligaciones dentro de la estructura de financiamiento de la corredora.

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016



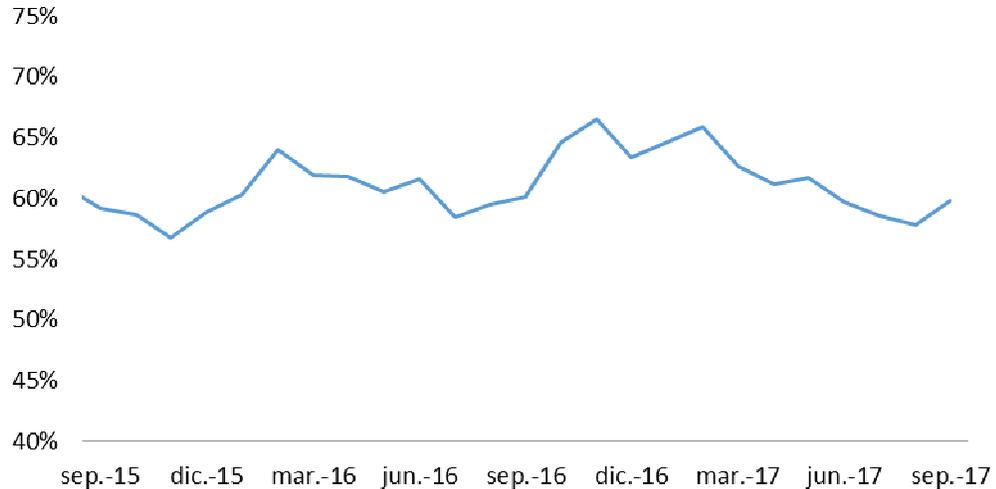
Asimismo, de acuerdo al gráfico siguiente, CCB muestra holguras respecto a los límites de cobertura patrimonial. Este índice, exige que el monto de cobertura patrimonial del intermediario sea inferior a su patrimonio líquido, significando que la razón entre ambos no puede ser superior a un 100%, mientras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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

Razón de Cobertura Patrimonial



En los dos últimos años el índice de cobertura patrimonial registra un promedio cercano al 61% y un máximo cercano al 66%, valores siempre inferiores al 70%.

Al cierre de Septiembre de 2017, los indicadores de liquidez y solvencia de CCB presentan los siguientes valores:

Índice de Liquidez General:	1,62 veces
Índice de Liquidez por Intermediación:	1,08 veces
Razón de Endeudamiento:	4,68 veces
Razón de Cobertura Patrimonial:	60,37 %

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

La exigencia es que dicho patrimonio no puede ser inferior al patrimonio mínimo legal, que para CCB es UF14.000, pues la entidad realiza operaciones por cuenta propia y de terceros. Al cierre de Septiembre de 2017, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 1.647.124.-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

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

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

5.1 Estimación valor justo de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2016 y 2017, fueron jerarquizados de acuerdo a lo establecido en NIIF 13. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

Nivel I : Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II : Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III : Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 30 de Septiembre de 2017:

Activos financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	4.304.373	4.188.674	-	8.493.047
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	10.340.827	18.128.184	-	28.469.011
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	1.342.408	-	1.342.408
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Totales	14.645.200	23.659.266	-	38.304.466

Pasivos financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total M\$
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	1.183.897	-	1.183.897
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Totales	-	1.183.897	-	1.183.897

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

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

5.1 Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La Sociedad evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar (Nota 3, letra l).

(6) Reajuste y diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 la Sociedad presenta los siguientes saldos por reajuste y diferencia de cambio.

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad de Fomento		Otros		Total	
	Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	20.173	28.294	20.173	28.294
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por Pagar	-	10.711	-	-	-	-	-	-	-	10.711
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total reajuste y diferencia de cambio	-	10.711	-	-	-	-	20.173	28.294	20.173	39.005

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

	30-09-2017	31-12-2016
Efectivo y efectivo equivalente	M\$	M\$
Caja en pesos	250	250
Caja en moneda extranjera	1.029	999
Bancos en pesos	5.216.460	4.702.198
Bancos en moneda extranjera	189.856	302.431
Totales	5.407.595	5.005.878

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(8) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 30 septiembre de 2017

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	5.407.595	-	-	5.407.595
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	8.492.772	-	108.074.877	116.567.649
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	28.469.286	-	128.672.916	157.142.202
Instrumentos financieros derivados	1.342.408	-	-	1.342.408
Deudores por intermediación	-	-	72.926.198	72.926.198
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	30.764	30.764
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	5.501	5.501
Operaciones de Financiamiento	-	-	6.774.370	6.774.370
Otras cuentas por cobrar	-	-	998.189	998.189
Inversiones en sociedades	-	3.110.658	-	3.110.658
Total al 30-09-2017	43.712.061	3.110.658	317.482.815	364.305.534

Al 31 de diciembre de 2016

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos Financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	5.005.878	-	-	5.005.878
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	7.543.854	-	83.707.027	91.250.881
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	27.516.426	-	146.689.462	174.205.888
Instrumentos financieros derivados	678.917	-	-	678.917
Deudores por intermediación	-	-	20.616.776	20.616.776
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	17.264	17.264
Operaciones de Financiamiento	-	-	5.504.298	5.504.298
Otras cuentas por cobrar	-	-	808.601	808.601
Inversiones en sociedades	-	2.142.877	-	2.142.877
Total al 31-12-2016	40.745.075	2.142.877	257.343.428	300.231.380

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(8) Instrumentos financieros por categoría, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2017

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1.183.897	-	1.183.897
Obligaciones por financiamiento	-	157.184.711	157.184.711
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	75.891.734	75.891.734
Acreedores por intermediación	-	71.861.677	71.861.677
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	384.107	384.107
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	31.989	31.989
Otras cuentas por pagar	-	5.835.324	5.835.324
Otros pasivos	-	-	-
Total al 30-09-2017	1.183.897	311.189.542	312.373.439

Al 31 de diciembre de 2016

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	454.391	-	454.391
Obligaciones por financiamiento	-	178.823.086	178.823.086
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	50.217.244	50.217.244
Acreedores por intermediación	-	20.299.189	20.299.189
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	13.887	13.887
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	6.113.196	6.113.196
Otros pasivos	-	-	-
Total al 31-12-2016	454.391	255.466.602	255.920.993

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

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

(a) Instrumentos de renta variable

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En Op. a Plazo *	En préstamos	En garantías por otras operaciones			
Instrumentos de Renta Variable							
Acciones							
Nacionales	2.251.549	-	-	-	-	-	2.251.549
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión							
Nacionales	308.764	-	-	-	-	-	308.764
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Otros							
Total Instrumentos de Renta Variable	2.560.313	-	-	-	-	-	2.560.313

El detalle de las acciones por emisor es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo	En préstamos	En garantías por otras operaciones				
BCI	816.542	-	-	-	-	816.542	20.172	
CENCOSUD	195.660	-	-	-	-	195.660	100.000	
ECL	319.306	-	-	-	-	319.306	231.582	
ENELGXCH	139.710	-	-	-	-	139.710	250.000	
NUEVAPOLAR	74.420	-	-	-	-	74.420	1.000.000	
ORO BLANCO	350.821	-	-	-	-	350.821	50.398.129	
SQM-B	355.090	-	-	-	-	355.090	10.000	
Total	2.251.549	-	-	-	-	2.251.549	52.009.883	

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación.

El detalle de las cuotas de fondos de inversión por emisor es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$				
CFIAMDVACB	1.483	-	-	-	-	1.483	1.406	
CFICGDVAMA	2	-	-	-	-	2	3	
CFITACTI-E	590	-	-	-	-	590	55	
CFIIMDLAT	97.213	-	-	-	-	97.213	1.142	
CFIMDCHA	346	-	-	-	-	346	310	
CFIMDLIG-A	21.954	-	-	-	-	21.954	308	
CFIMLDL	14.072	-	-	-	-	14.072	354	
CFIMLE-A	19.837	-	-	-	-	19.837	22	
CFIMONPGNA	45.613	-	-	-	-	45.613	40	
CFIMONPGNE	729	-	-	-	-	729	1	
CFIMRCLP	9.840	-	-	-	-	9.840	882	
CFIMRFIHYA	27.300	-	-	-	-	27.300	39	
CFIMRFIIGA	677	-	-	-	-	677	1	
CFIMRVCHA	7.291	-	-	-	-	7.291	407	
CFIMRVIA	16.243	-	-	-	-	16.243	20	
CFIMSC	26.847	-	-	-	-	26.847	599	
CFIPIONERO	18.727	-	-	-	-	18.727	2.614	
Total	308.764	-	-	-	-	308.764	8.203	

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación.

(a) Instrumentos de renta variable

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En Op. a Plazo *	En préstamos	En garantías por otras operaciones	M\$		
Instrumentos de Renta Variable							
Acciones							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos							
Nacionales	5.900.000	-	-	-	-	-	5.900.000
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión							
Nacionales	269.336	-	-	-	-	-	269.336
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Otros							
-	-	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de Renta Variable							
	6.169.336	-	-	-	-	-	6.169.336

El detalle de las cuotas de Fondos Mutuos por emisor es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2016

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	M\$			
FM SCOTIA CLIPPER B	5.900.000	-	-	-	-	5.900.000	1.770.3354	
Total	5.900.000	-	-	-	-	5.900.000		

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación

El detalle de las cuotas de fondos de inversión por emisor es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$				
GNCHILE	15.684	-	-	-	-	15.684	6.030	
CFICGDVAMA	1	-	-	-	-	1	1	
CCU	41.970	-	-	-	-	41.970	6.000	
CFIIMDLAT	10.400	-	-	-	-	10.400	130	
CFIMLDL	40.425	-	-	-	-	40.425	1.113	
CFIMONPGNA	4.140	-	-	-	-	4.140	4	
CFIMONPGND	8.037	-	-	-	-	8.037	11	
CFIMRCLP	51.315	-	-	-	-	51.315	5.057	
CFIMRVCHA	2.494	-	-	-	-	2.494	175	
CFIMRVIA	13.394	-	-	-	-	13.394	19	
CFIMSC	39.816	-	-	-	-	39.816	1.185	
CFIPIONERO	41.660	-	-	-	-	41.660	7.500	
Total	269.336	-	-	-	-	269.336	27.225	

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	-	-	-	2.558.838	2.558.838	2.558.838
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	5.932.459	24.985.048	-	-	24.985.048	30.917.507
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	-	925.400	-	-	925.400	925.400
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de IRF e IIF	5.932.459	25.910.448	-	2.558.838	28.469.286	34.401.745

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	-	-	-	1.854.950	1.854.950	1.854.950
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	1.374.518	25.587.673	-	73.803	25.661.476	27.035.994
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de IRF e IIF	1.374.518	25.587.673	-	1.928.753	27.516.426	28.890.944

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

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

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos de renta fija e interm. Financiera	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En op. a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
De Estado						
Nacionales	75.516	3.632.551	-	-	3.632.551	3.708.067
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	2.719.224	36.539.628	-	-	36.539.628	39.258.852
Extranjeros	27.454.315	-	-	-	-	27.454.315
De empresas						
Nacionales	31.573.413	88.500.737	-	-	88.500.737	120.074.150
Extranjeros	46.252.409	-	-	-	-	46.252.409
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	108.074.877	128.672.916	-	-	128.672.916	236.747.793

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia, continuación.

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos de renta fija e interm. Financiera	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En op. a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
De Estado						
Nacionales	-	12.365.021	-	-	12.365.021	12.365.021
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	5.130.616	43.210.977	-	-	43.210.977	48.341.593
Extranjeros	45.097.857	-	-	-	-	45.097.857
De empresas						
Nacionales	1.342.006	91.113.464	-	-	91.113.464	92.455.470
Extranjeros	32.136.548	-	-	-	-	32.136.548
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	83.707.027	146.689.462	-	-	146.689.462	230.396.489

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,32%	-	190.589	190.589	192.384
Inversionistas Institucionales	0,27%	4.742.213	1.841.568	6.583.781	6.565.577
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Totales		4.742.213	2.032.157	6.774.370	6.757.961

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,38%	38.126	975.848	1.013.974	995.360
Personas Jurídicas	0,38%	136.144	355.359	491.503	492.186
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Totales		174.270	1.331.207	1.505.477	1.487.546

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

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

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Totales		-	-	-	-

(a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija e intermediación Financiera, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,33%	3.998.821	-	3.998.821	3.996.880
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Totales		3.998.821	-	3.998.821	3.996.880

(b) Premio por cobrar por préstamos de acciones

La Sociedad no mantiene premio por cobrar por préstamos de acciones al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(12) Contratos de derivados financieros

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

Al 30 de septiembre de 2017

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable	Total pasivo a valor razonable
		Compra		Ventas		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (compensación)	28	17.000.000	10.720.250	104.715.187	74.917.155	104.757	893.363	-	224	959.936	-	998.120	960.160
Dólares de E.E.U.U (entrega física)	3	885.000	580.321	961.000	628.853	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (compensación)	6	2.500.000	67.200.500	2.500.000	67.347.000	-	344.288	-	-	223.737	-	344.288	223.737
UF (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	37	20.385.000	78.501.071	108.176.187	142.893.008	104.757	1.237.651	-	224	1.183.673	-	1.342.408	1.183.897

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable	Total pasivo a valor razonable
		Compra		Ventas		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (compensación)	21	13.000.000	8.846.090	83.106.000	55.874.695	-	357.509	-	-	454.391	-	357.509	454.391
Dólares de E.E.U.U (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (compensación)	3	-	-	2.000.000	53.033.000	-	321.408	-	-	-	-	321.408	-
UF (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	24	13.000.000	8.846.090	85.106.000	108.907.695	-	678.917	-	-	454.391	-	678.917	454.391

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(12) Contratos de derivados financieros, continuación.

Contrapartes	30/09/2017				31/12/2016			
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Pasivo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Pasivo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	9.390	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	12.114	-	148.769	-	134.296	-	-	-
Entidades relacionadas	103.131	-	140	-	7.765	-	-	-
Bancos	1.227.163	-	1.034.988	-	536.856	-	445.001	-
Total	1.342.408	-	1.183.897	-	678.917	-	454.391	-

(13) Deudores por intermediación

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

	30-09-2017			31-12-2016		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	21.028.355	(9.987)	21.018.368	7.404.729	(7.097)	7.397.632
Intermediación de operaciones a plazo	51.904.673	-	51.904.673	13.236.408	-	13.236.408
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	3.157	-	3.157	-	-	-
Total	72.936.185	(9.987)	72.926.198	20.641.137	(7.097)	20.634.040

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total Vencidos M\$
Personas naturales	2.936.610	(9.005)	2.927.605	440.250	43	1.284	9.005	450.582
Personas jurídicas	4.590.786	(981)	4.589.805	300.953	82.239	218.473	981	602.646
Intermediarios de valores	7.038.741	-	7.038.741	468	-	-	-	468
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	225.316	(1)	225.315	373	-	354	1	728
Entidades relacionadas	6.236.902	-	6.236.902	5.500	-	-	-	5.500
Total	21.028.355	(9.987)	21.018.368	747.544	82.282	220.111	9.987	1.059.924

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(13) Deudores por intermediación, continuación.

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	875.468	(6.132)	869.336	177.244	6.579	936	6.132	190.891
Personas jurídicas	797.955	(964)	796.991	110.349	4.778	917	964	117.008
Intermediarios de valores	5.596.515	-	5.596.515	559	38	-	-	597
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	102.296	(1)	102.295	-	132	354	1	487
Entidades relacionadas	32.495	-	32.495	17.264	-	-	-	17.264
Total	7.404.729	(7.097)	7.397.632	305.416	11.527	2.207	7.097	326.248

(b) Intermediación de operaciones a plazo

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

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

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	1.461.072	6.750.982	2.047.791	-	-	10.259.845
Personas jurídicas	-	1.077.622	3.253.600	1.635.826	1.615.007	-	7.582.055
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	8.044.816	21.249.304	4.434.143	-	-	33.728.263
Entidades relacionadas	-	54.086	268.164	12.260	-	-	334.510
Totales	-	10.637.596	31.522.050	8.130.020	1.615.007	-	51.904.673

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(b) Intermediación de operaciones a plazo, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	360.946	2.580.054	-	-	-	2.941.000
Personas jurídicas	-	275.744	7.060.223	-	-	-	7.335.967
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	2.918.346	-	-	-	2.918.346
Institucionales	-	-	41.095	-	-	-	41.095
Entidades relacionadas	-	360.946	2.580.054	-	-	-	2.941.000
Totales	-	636.690	12.599.718	-	-	-	13.236.408

La Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) vencidas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

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

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

Al 30 de septiembre de 2017

Deudor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	120	3.037	-	-	3.157
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	120	3.037	-	-	3.157

La Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Venta corta), al 31 de diciembre de 2016.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(b) Intermediación de operaciones a plazo, continuación

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

Provisión	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	7.097	12.855
Incremento del ejercicio	2.890	-
Aplicación de las provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	(5.758)
Totales	9.987	7.097

(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	30.764	-	30.764	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	30.764	-	30.764	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, no existen movimientos de provisión por deterioro de valor o incobrables por operaciones de cartera propia.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(15) Otras cuentas por cobrar

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

Concepto	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Vencimientos por cobrar renta fija	379.022	479.031
Clientes	-	15.000
Fondos mutuos en tránsito	584.435	300.868
Cuenta corriente empleados	25.448	13.388
Operaciones Pendientes	7.824	-
Pagos por Recuperar Proveedores	1.143	-
Dividendos por Cobrar Otros Corredores	1	-
Varios deudores	316	314
Totales	<u>998.189</u>	<u>808.601</u>

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2017, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2017 M\$	2016 M\$
Activo		
Crédito Sence	4.768	7.344
Crédito Donaciones	1.500	-
Pagos provisionales mensuales	-	1.714.535
Menos: Provisión Impuesto a la renta	-	(1.767.847)
Impuesto por Cobrar	<u>235.984</u>	<u>715.315</u>
Totales	<u>242.252</u>	<u>669.347</u>
Pasivo		
IVA Crédito fiscal	(16.510)	(15.785)
IVA Débito fiscal	84.423	57.709
Pagos provisionales mensuales	(942.646)	-
Menos: Provisión Impuesto a la renta	1.594.850	-
Impuesto único	9.929	10.327
Impuesto 2ª categoría	274	392
Cuenta por pagar Retención 104	8.942	-
Impuesto adicional	<u>3.037</u>	<u>1.294</u>
Totales	<u>742.299</u>	<u>53.937</u>

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016.

	2017		2016	
	Tasa de Impuesto %	Monto M\$	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuestos		7.407.787		6.751.961
Impuesto a las ganancias tasa legal	25,5	1.888.986	24,0	1.620.471
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(3,4)	(249.218)	(4,0)	(269.321)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	22,1	1.639.768	20,0	1.351.150

(c) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante el periodo 2017 y 2016, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 este efecto fue reconocido en el estado de resultados integrales

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

Años	Parcialmente integrado
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

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

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

Diferencias temporarias	30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$
Impuesto a la renta corriente	(1.596.097)	(1.256.581)
Impuestos diferidos	(43.671)	(94.569)
Cargo a resultado	(1.639.768)	(1.351.150)

Diferencias temporarias	30/09/2017 M\$		31/12/2016 M\$	
ACTIVOS	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provisiones de remuneraciones y otros	235,844	60,140	319,070	81,362
Provision menor valor venta títulos renta propia	-	-	9,844	2,510
Prov. dctos. y cuentas por cobrar	9,987	2,547	7,097	1,810
Provisión renta fija	7,634	1,947	7,634	1,947
Provisión y cuentas por pagar	33,145	8,452	33,145	8,452
Valor tributario FIT	7,286	1,858	1,890	482
Goodwill Tributario	23,489	5,990	25,944	6,616
Deterioro de Activos	234,704	59,849	246,415	62,836
Total Activo	552,089	140,783	651,039	166,015
PASIVOS	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Valorización de pactos	-	-	(40,901)	(10,869)
Diferencia valorización renta fija	(68,343)	(18,435)	209	50
Provision menor valor venta títulos renta propia	(53,139)	(13,550)	-	-
Diferencia Depreciación A.Fijo Financiera/Tributaria	(7,987)	(2,037)	(10,137)	(2,585)
Adquisición de software	(103,442)	(27,167)	(107,443)	(28,187)
Proyecto remodelación	(17,178)	(4,615)	(21,725)	(5,775)
Sub-total	(250,089)	(65,804)	(179,997)	(47,366)
Ajuste patrimonio acción Bolsa Comercio	(1,389,843)	(354,410)	(1,373,548)	(350,254)
Ajuste patrimonio acción Bolsa Electrónica	(48,959)	(12,485)	(50,147)	(12,788)
Sub-total	(1,438,802)	(366,895)	(1,423,695)	(363,042)
Total Pasivo	(1,688,891)	(432,699)	(1,603,692)	(410,408)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas

La política de precios definida respecto de comisiones por órdenes de compra y venta de instrumentos financieros en rueda con partes relacionadas, considera los cobros de comisiones habituales de mercado.

Respecto de provisiones, las cantidades adeudadas por entidades relacionadas, no pagadas en los plazos habituales de liquidación, se provisionan con cargo a resultados, utilizando los criterios generales definidos para este tipo de situaciones.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen garantías constituidas por parte de entidades relacionadas.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 tiene las siguientes personas jurídicas, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Año 2017:

Sociedad	R.U.T	Tipo de relación
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	96.654.180-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Servicios S.A.	96.989.590-0	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Banco Consorcio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo Limitada	76.327.090-4	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 tiene las siguientes personas naturales, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Nombre	R.U.T	Tipo de Relación
Raimundo Luis Tagle Swett	10.063.614-K	Director
Sara Marcela Cerón Cerón	6.001.382-9	Director. Presidente del Directorio
Ramiro Méndez Montes	12.855.415-7	Director
Maria de la Luz Méndez Montes	13.233.338-6	Hermano(a)
Josefina Méndez Montes	17.408.132-8	Hermano(a)
Marcela Andrea Godoy Fierro	9.605.872-1	Director
José Francisco Pérez Ojeda	15.637.256-0	Gerente General
Matias Correa Concha	10.548.922-6	Gerente Comercial
Felipe Correa Concha	16.366.453-4	Hermano(a)
Pablo Lillo Dussaillant	13.038.608-3	Subgerente de Renta Variable
Pilar Lillo Dussaillant	14.123.602-4	Hermano(a)
Matías Lillo Dussaillant	16.018.532-5	Hermano(a)
Rodrigo Arriagada Veyl	15.366.934-1	Subgerente Comercial

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

La Sociedad al 31 de Diciembre de 2016 tiene las siguientes personas jurídicas, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Sociedad	R.U.T	Tipo de relación
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	96.654.180-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio inversiones Financieras SpA	76.155.778-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Servicios S.A.	96.989.590-0	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Inversiones Dos Limitada	76.008.540-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Banco Consorcio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo Limitada	76.327.090-4	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 tiene las siguientes personas naturales, con saldos o transacciones significativos, consideradas relacionadas.

Nombre	R.U.T	Tipo de Relación
Sara Marcela Cerón Cerón	6.001.382-9	Director. Presidente del Directorio
Marcela Andrea Godoy Fierro	9.605.872-1	Director
José Francisco Pérez Ojeda	15.637.256-0	Gerente General
Matias Correa Concha	10.548.922-6	Gerente Comercial
Felipe Correa Concha	16.366.453-4	Hermano(a)
Pablo Lillo Dussailant	13.038.608-3	Subgerente de Renta Variable
Matías Lillo Dusailant	16.018.532-5	Hermano(a)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con personas y sociedades relacionadas:

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

Al 30 de Septiembre de 2017

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	21.422	1.953.757.705	145.239	6.236.902	157.304
Intermediación de operaciones a Plazo	164	5.532.944	13.078	334.510	334.510
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	49	2.412.021	(3.777)	-	49.991
Deuda Financiera	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	6	2.903.546	(16.386)	2.903.546	-
Arriendo	25	94.850	(94.509)	-	48.858
Dividendos	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros por cuenta propia	26	2.282.689	-	2.282.689	-
Colocación Agente de Venta Seguros	9	165.467	139.048	-	-
Colocación Fondos Mutuos	10	638.848	(536.847)	-	144.827
Instrumentos Financieros Derivados	11	15.671.312	81.704	103.131	140
Otras cuentas por pagar	1	31.989	-	-	31.989
Total	21.723	1.983.491.372	(272.449)	11.860.779	767.619

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	23.612	2.548.020.253	125.442	32.495	449.096
Intermediación de operaciones a Plazo	88	939.846	507	41.095	41.095
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	32	12.024.442	(17.997)	-	222.194
Deuda Financiera	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre RV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	6.640.000	1.365	-	-
Cuentas Corrientes	5	2.394.392	(24.389)	2.394.392	-
Arriendo	34	82.547	(81.982)	-	416
Dividendos	2	1.658.852	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros por cuenta propia	33	2.202.306	-	2.202.306	-
Colocación Agente de Venta Seguros	20	207.069	173.796	-	-
Colocación Fondos Mutuos	26	1.300.847	(743.500)	-	128.054
Instrumentos Financieros Derivados	75	133.996.775	378.486	7.765	-
Otras cuentas por pagar	1	53.979	-	-	-
Total	23.940	2.709.521.308	(188.272)	4.678.053	840.855

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

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

Banco Consorcio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	20.337	1.728.508.925	95.303	4.600	-
Cuentas Corrientes	6	2.903.546	(16.386)	2.903.546	-
Arriendo	6	48.611	(48.611)	-	48.611
Instrumentos Financieros por cuenta propia	26	2.282.689	-	2.282.689	-
Instrumentos Financieros Derivados	11	15.671.312	81.704	103.131	140
Otas cuentas por pagar	1	31.989	-	-	31.989
Total	20.387	1.749.447.072	112.010	5.293.966	80.740

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

Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	577	187.346.342	36.460	6.177.718	103.713
Arriendo	19	46.239	(45.898)	-	247
Intermediación de operaciones a Plazo	1	4.000.001	11.094	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	9	165.467	139.048	-	-
Colocación Fondos Mutuos	10	638.848	(536.847)	-	144.827
Total	616	192.196.897	(396.143)	6.177.718	248.787

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

CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	35	23.273.736	2.649	-	-
Total	35	23.273.736	2.649	-	-

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

Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	6.369.301	763	-	-
Total	6	6.369.301	763	-	-

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

Consorcio Servicios S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	373.724	(696)	-	-
Total	2	373.724	(696)	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo Limitada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	62.252	-	-	-
Total	3	62.252	-	-	-

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

Raimundo Luis Tagle Swett

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	12.553	68	-	3.782
Total	2	12.553	68	-	3.782

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

Sara Marcela Cerón Cerón

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	134.210	51	-	-
Total	10	134.210	51	-	-

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

Matias Correa Concha

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	17	61.665	139	900	-
Intermediación de operaciones a Plazo	21	58.130	122	10.351	10.351
Total	38	119.795	261	11.252	10.351

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

Pablo Lillo Dussailant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	10.877	19	-	-
Total	3	10.877	19	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Ramiro Méndez Montes

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	7.520	34	-	-
Total	2	7.520	34	-	-

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

Francisco Perez Ojeda

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	24	63.472	271	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	28	112.323	199	7.659	7.659
Total	52	175.795	470	7.659	7.659

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

Andrea Marcela Godoy Fierro

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	338.013	23	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14	634.989	(1.363)	-	49.991
Total	19	973.002	(1.340)	-	49.991

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

Inversiones L.D. Limitada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	30	1.083.629	1.608	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	1	181.849	182	182.590	182.590
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	33	1.403.309	(1.718)	-	-
Total	64	2.668.787	72	182.590	182.590

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

Matias Lillo Dussailant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	32	349.934	1.077	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	26	298.798	342	50.313	50.313
Total	58	648.732	1.419	50.313	50.313

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

Felipe Correa Concha

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	315	5.986.490	6.145	53.685	49.810
Intermediación de operaciones a Plazo	70	843.546	1.049	78.557	78.557
Total	385	6.830.036	7.194	132.242	128.367

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Maria de la Luz Méndez Montes

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	46.322	204	-	-
Total	5	46.322	204	-	-

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

Maria del Pilar Lillo Dussaillant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	32.278	107	-	-
Total	7	32.278	107	-	-

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

Felipe Castillo Castillo

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	29.998	123	-	-
Total	1	29.998	123	-	-

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

Josefina Mendez Montes

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	4.015	20	-	-
Total	1	4.015	20	-	-

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

Arriagada Veyl Rodrigo

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	36.173	175	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	17	38.296	90	5.039	5.039
Total	27	74.470	265	5.039	5.039

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016

Banco Consorcio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	23.129	2.264.406.834	98.124	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	250.000	(25)	-	-
Cuentas Corrientes	5	2.394.392	(24.389)	2.394.392	-
Dividendos	1	1.658.686	-	-	-
Instrumentos Financieros por cuenta propia	33	2.202.306	-	2.202.306	-
Instrumentos Financieros Derivados	75	133.996.775	378.486	7.765	-
Otras cuentas por pagar	1	53.979	-	-	-
Total	23.245	2.404.962.972	452.196	4.604.463	-

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

Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	202	218.294.021	18.318	17.248	361.491
Arriendo	34	82.547	(81.982)	-	416
Colocación Agente de Venta Seguros	20	207.069	173.796	-	-
Colocación Fondos Mutuos	13	873.655	(743.500)	-	128.054
Total	269	219.457.292	(633.368)	17.248	489.961

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

CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	87	41.179.155	3.528	-	72.299
Total	87	41.179.155	3.528	-	72.299

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

Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11	9.887.315	821	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	6.640.000	1.365	-	-
Total	23	16.527.315	2.186	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Consortio Financiero S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	12.051.760	2.398	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	3.665.000	(403)	-	-
Total	5	15.716.760	1.995	-	-

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

Consortio Inversiones Financieras SpA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Dividendos	1	166	-	-	-
Total	1	166	-	-	-

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

Consortio Servicios S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	13	2.375.173	(6.323)	-	186.567
Colocación Fondos Mutuos	13	427.192	-	-	-
Total	26	2.802.365	(6.323)	-	186.567

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

Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo Limitada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	87.204	-	-	-
Total	4	87.204	-	-	-

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

Sara Marcela Cerón Cerón

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	24.614	19	-	-
Total	5	24.614	19	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Matias Correa Concha

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	30	127.112	363	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	41	138.993	113	8.732	8.732
Total	71	266.105	476	8.732	8.732

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

Pablo Lillo Dussallant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	19.958	72	-	-
Total	3	19.958	72	-	-

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

Consortio Inversiones Dos Limitada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	5	4.984.507	(10.796)	-	-
Total	5	4.984.507	(10.796)	-	-

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

Francisco Perez Ojeda

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	28	107.986	275	4	-
Intermediación de operaciones a Plazo	32	116.522	107	9.651	9.651
Total	60	224.508	382	9.655	9.651

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

Inversiones LD. Limitada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	579.835	138	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	1	580.000	138	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	7	602.642	(103)	-	2.216
Total	9	1.762.477	173	-	2.216

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación.

Andrea Godoy Fierro

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	82.061	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	4	147.120	(347)	-	33.411
Total	5	229.181	(347)	-	33.411

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

Matias Lillo Dussallant

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	9	61.851	240	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	3	13.195	22	-	-
Total	12	75.046	262	-	-

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

Felipe Correa Concha

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	99	1.110.547	1.146	15.243	15.305
Intermediación de operaciones a Plazo	11	91.136	127	22.712	22.712
Total	110	1.201.683	1.273	37.955	38.017

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

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

Ejecutivos principales	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones	382.648	461.639
Compensaciones	5.712	7.379
Préstamos	1.188	2.299
Bono ejecutivo	194.400	66.160
Totales	583.948	537.477

(18) Inversiones en sociedades

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

Al 30 de septiembre de 2017 no se registran inversiones valoradas por método de la participación.

b.1. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Nombre de la entidad	Nº de acciones	30-09-2017	31-12-2016
		Valor razonable	Valor razonable
		M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.033.052	2.007.877
Bolsa Electrónica de Chile	1	135.000	135.000
Automotora Gildemeister	43.726	942.606	-
Totales		3.110.658	2.142.877

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(18) Inversiones en sociedades, continuación

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	2.007.877	2.169.213
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	25.175	(161.336)
Totales	2.033.052	2.007.877

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero 2017 y 30 de septiembre 2017 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO ADIC 137	115.000	05-05-2017
DIVIDENDO ADIC 138	15.000	23-06-2017
DIVIDENDO ADIC 139	15.000	22-09-2017
Totales	145.000	

Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	135.000	125.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	10.000
Totales	135.000	135.000

No se registran dividendos percibidos por Bolsa de Electrónica de Chile entre 01 de enero 2017 y 30 de septiembre 2017.

Movimiento acción Automotora Gildemeister	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	943.880	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(1.274)	-
Totales	942.606	-

No se registran dividendos percibidos por Bolsa Automotora Gildemeister entre 01 de enero 2017 y 30 de septiembre de 2017.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(19) Intangibles

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

Al 30 de septiembre de 2017

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-17	20.884	305.771	-	326.655
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-17	20.884	305.771	-	326.655
Amortización del ejercicio	(4.001)	-	-	(4.001)
Amortización acumulada	(12.437)	(206.775)	-	(219.212)
Valor neto al 30-09-17	4.446	98.996	-	103.442

El cargo por amortización durante el ejercicio 2017 es de M\$4.001, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 30 de septiembre de 2017 no existe evidencia de deterioro. Además no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

Al 31 de diciembre de 2016

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-16	20.884	305.771	-	326.655
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-16	20.884	305.771	-	326.655
Amortización del ejercicio	(5.335)	(29.156)	-	(34.491)
Amortización acumulada	(7.102)	(177.619)	-	(184.721)
Valor neto al 31-12-16	8.447	98.996	-	107.443

El cargo por amortización durante el ejercicio 2016 es de M\$34.491, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 31 de diciembre de 2016 no existe evidencia de deterioro. Además no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(20) Propiedades planta y equipos

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

Al 30 de septiembre de 2017

Propiedades. planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-17	-	-	128.345	62.875	-	191.220
Adiciones del ejercicio	-	-	16.932	2.550	-	19.482
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-17	-	-	145.277	65.425	-	210.702
Depreciación al ejercicio	-	-	(9.416)	(2.871)	-	(12.287)
Depreciación acumulada	-	-	(107.000)	(57.444)	-	(164.444)
Valor neto al 30-09-17	-	-	28.861	5.110	-	33.971

Al 31 de Diciembre de 2016

Propiedades. planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-16	-	-	113.034	62.875	-	175.909
Adiciones del ejercicio	-	-	15.311	-	-	15.311
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-16	-	-	128.345	62.875	-	191.220
Depreciación al ejercicio	-	-	(7.922)	(3.832)	-	(11.754)
Depreciación acumulada	-	-	(99.077)	(53.612)	-	(152.689)
Valor neto al 31-12-16	-	-	21.346	5.431	-	26.777

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

Adiciones	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Maquinarias y equipos	16.932	15.311
Muebles y útiles	2.550	-
Valor neto	19.482	15.311

La Sociedad no presenta bajas en el período 2017 y 2016.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(21) Otros Activos

El detalle de los “Otros Activos” al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Seguros Contratados	12.099	7.090
Otros Gastos Anticipados	1.791	1.657
Remodelación Locales Arrendados	17.178	21.725
Activos Fijos Transitorios	33.341	-
Acciones Recibidas en pago	-	38.791
Totales	64.409	69.263

(22) Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no mantiene pasivos financieros a valor razonable.

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

(23) Obligaciones por financiamiento

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento:

Resumen	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	157.184.711	178.823.086
Prima por pagar por préstamo de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	157.184.711	178.823.086

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

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

Al 30 de septiembre 2017

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,29%	3.413.081	3.913.572	7.326.653	7.310.904
Personas jurídicas	0,27%	76.607.187	58.502.101	135.109.288	137.777.998
Intermediarios de valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas	0,00%	-	-	-	-
Institucionales	0,26%	14.698.779	-	14.698.779	14.697.253
Entidades relacionadas	0,26%	-	49.991	49.991	52.661
Totales		94.719.047	62.465.664	157.184.711	159.838.816

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(23) Obligaciones por financiamiento, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0,33%	1.484.946	6.478.844	7.963.790	7.728.745
Personas jurídicas	0,39%	76.075.213	72.339.801	148.415.014	147.696.382
Intermediarios de valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas	0,00%	-	-	-	-
Institucionales	0,35%	16.270.005	5.952.083	22.222.088	22.213.515
Entidades relacionadas	0,33%	-	222.194	222.194	224.919
Totales		93.830.164	84.992.922	178.823.086	177.863.561

(c) Prima por pagar por préstamos de acciones

La Sociedad no mantiene prima por pagar por préstamos de acciones propia al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(d) Otras obligaciones por financiamiento:

La Sociedad no mantiene otras obligaciones por financiamiento al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

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

Resumen	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	31.941.761	22.189.918
Otras obligaciones financieras	43.949.973	28.027.326
Totales	75.891.734	50.217.244

(a) Línea de crédito utilizada

Banco	30-09-2017		31-12-2016	
	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
*Banco Santander	4.000.000	-	4.000.000	-
*Banco Chile	8.000.000	-	8.000.000	-
*Banco Bice	8.000.000	-	8.000.000	-
*Banco BBVA	1.500.000	-	1.500.000	-
*Banco Security	8.000.000	-	8.000.000	-
*Corpbanca	4.000.000	-	4.000.000	-
*Banco Consorcio	12.000.000	-	12.000.000	-
Totales	45.500.000	-	45.500.000	-

(*) Líneas de crédito de sobregiro horario

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, continuación.

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

Al 30 de septiembre 2017

Préstamos bancarios	Entidades financieras	Moneda	Tasa de interés anual %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Valorización Lineal, venc. 17/11/17, tasa nominal 0,26% base 30 días)	Banco ESTADO	CLP	3,12	-	-	10.013.000	-	10.013.000
Valorización Lineal, venc. 16/10/17, tasa nominal 0,235% base 30 días	Banco BICE	CLP	2,82	-	-	4.903.070	-	4.903.070
Valorización Lineal, venc. 02/10/17, tasa nominal 0,235% base 30 días	Banco BICE	CLP	2,82	-	8.314.207	-	-	8.314.207
Valorización Lineal, venc. 02/10/17, tasa nominal 0,235% base 30 días	Banco BICE	CLP	2,82	-	3.705.217	-	-	3.705.217
Valorización Lineal, venc. 02/10/17, tasa nominal 0,235% base 30 días	Banco BICE	CLP	2,82	-	5.006.267	-	-	5.006.267
Totales				-	17.025.691	14.916.070	-	31.941.761

Al 31 de diciembre 2016

Préstamos bancarios	Entidades financieras	Moneda	Tasa de interés anual %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Valorización Lineal, venc. 30/03/17, tasa nominal 0,37% base 30 días)	Banco ESTADO	CLP	4,44	-	-	10.070.300	-	10.070.300
Valorización Lineal, venc. 01/02/17, tasa nominal 0,365% base 30 días	Banco BICE	CLP	4,38	-	-	3.731.962	-	3.731.962
Valorización Lineal, venc. 05/01/17, tasa nominal 0,362% base 30 días	Banco BICE	CLP	4,34	-	8.387.656	-	-	8.387.656
Totales				-	8.387.656	13.802.262	-	22.189.918

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, continuación.

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

Al 30 de septiembre de 2017

Tipo de Obligación Financiera	Entidades financieras	Moneda	Tasa de interés anual %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodio extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0,75%	-	-	43.949.973	-	43.949.973
Totales				-	-	43.949.973	-	43.949.973

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de Obligación Financiera	Entidades financieras	Moneda	Tasa de interés anual %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodio extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0,75%	-	-	28.027.326	-	28.027.326
Totales				-	-	28.027.326	-	28.027.326

(25) Acreedores por intermediación

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Resumen	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Intermediación de operaciones a término	19.953.847	7.062.781
Intermediación de operaciones a plazo simultáneas	51.904.673	13.236.408
Intermediación de operaciones a plazo venta corta	3.157	-
Totales	71.861.677	20.299.189

(a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Personas naturales	2.479.321	675.840
Personas jurídicas	3.991.377	679.399
Intermediarios de valores	13.101.525	5.143.775
Inversionistas institucionales	224.320	114.671
Entidades relacionadas	157.304	449.096
Totales	19.953.847	7.062.781

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(25) Acreedores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo

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

Al 30 de septiembre de 2017

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	1.461.072	6.750.982	2.047.791	-	10.259.845
Personas jurídicas	1.077.622	3.253.600	1.635.826	1.615.007	7.582.055
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	8.044.816	21.249.304	4.434.143	-	33.728.263
Entidades relacionadas	54.086	268.164	12.260	-	334.510
Totales	10.637.596	31.522.050	8.130.020	1.615.007	51.904.673

31 de Diciembre de 2016

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	360.946	2.580.054	-	-	2.941.000
Personas jurídicas	275.744	7.060.223	-	-	7.335.967
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	2.918.346	-	-	2.918.346
Entidades relacionadas	-	41.095	-	-	41.095
Totales	636.690	12.599.718	-	-	13.236.408

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

Al 30 de septiembre de 2017

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	120	3.037	-	-	3.157
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	120	3.037	-	-	3.157

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(25) Acreedores por intermediación, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

(26) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

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

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	384.107	13.887
Inversionistas	-	-
Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	384.107	13.887

(27) Otras cuentas por pagar

El detalle de los saldos de las cuentas “Otras cuentas por pagar” al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cuentas por pagar clientes	2.874.642	2.122.118
Documentos por Pagar	-	100.260
Cheques caducados	86.426	88.236
Proveedores	423.617	384.956
Varios Acreedores	18.398	18.600
Operaciones Pendientes	25.664	1.219
Cuentas por pagar empleados	265.757	340.912
Dividendos mínimos por pagar	1.730.406	2.398.131
Dividendos por distribuir	-	14.580
Recaudaciones por Distribuir	410.414	552.816
Rescate FFMM por Liquidar	-	91.368
Totales	5.835.324	6.113.196

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(28) Provisiones

La Sociedad no mantiene provisiones al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(29) Resultado por líneas de negocio

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

Al 30 de septiembre de 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Otros		Total
			Ajuste a Valor razonable		Ventas Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	2,528,690	229,523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,299,167
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	934,254	542,026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	392,228
Colocación agente de venta seguros	139,048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139,048
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	53,139	-	437,655	274,003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216,791
Renta Fija	-	-	1,076,513	32,191	160,049	19,682	-	-	10,486,789	1,290,800	2,073,270	5,026,648	-	-	-	-	7,427,300
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	29,218	4,413,797	110,522	2,522	-	-	-	-	(4,276,579)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	66,663	-	-	-	-	-	-	-	66,663
Derivados	-	-	7,419,552	3,882,282	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,537,270
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	144,960	52,497	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,463
Ingresos por servicios	111,563	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111,563
Total	3,713,555	771,549	8,694,164	3,966,970	597,704	293,685	-	-	10,582,670	5,704,597	2,183,792	5,029,170	-	-	-	-	10,005,914

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

Al 30 de septiembre de 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Otros		Total
			Ajuste a Valor razonable		Ventas Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	1,244,817	164,011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,080,806
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	890,805	503,541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	387,264
Colocación agente de venta seguros	129,650	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129,650
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	24,199	-	9,500	7,833	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,866
Renta Fija	-	-	1,386,129	-	68,474	207,633	-	-	11,010,791	597,455	-	2,474,337	-	-	-	-	9,185,969
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	24,670	5,205,652	2,453	-	-	-	-	-	(5,183,435)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	22,851	-	-	-	-	-	-	-	22,851
Derivados	-	-	8,443,828	5,242,919	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,200,909
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	197,303	79,124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118,179
Ingresos por servicios	30,317	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,317
Total	2,295,589	667,552	10,051,459	5,322,043	77,974	215,466	-	-	11,058,312	5,803,107	2,453	2,474,337	-	-	-	-	8,998,376

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(30) Contingencias y compromisos

- (a) Compromisos directos: Al 30 de septiembre de 2017 y Diciembre de 2016, no hay compromisos ni garantías otorgadas.
- (b) Garantías reales: Al 30 de septiembre de 2017 y Diciembre de 2016, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 30 de septiembre de 2017 de 2017 y Diciembre de 2016, la Sociedad no tiene asuntos legales pendientes.
- (d) Custodia de valores: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para dar cumplimiento a la circular N°1962 de la Superintendencia de Valores y Seguros ha optado por implementar el procedimiento de efectuar anualmente una revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores, efectuada por auditores externos inscrito en el registro de la SVS.

30 de septiembre de 2017

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	381.326.380	202.091.905	-	-	-	-	583.418.285
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	381.326.380	202.091.905	-	-	-	-	583.418.285
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	64,84%	99,96%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	77,00%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,03%	0,04%					
Porcentaje de custodia en Otros	35,13%	0,0%					

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	47.377.936	6.552.406	-	-	-	-	53.930.342
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	47.377.936	6.552.406	-	-	-	-	53.930.342
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	98,89%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	99,03%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,0%					
Porcentaje de custodia en Otros	1,11%	0,0%					

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(30) Contingencias y compromisos, continuación

31 de diciembre de 2016

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	329.748.288	204.360.056	-	-	-	-	534.108.344
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	329.748.288	204.360.056	-	-	-	-	534.108.344
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	62,89%	99,95%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	77,07%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,01%	0,05%					
Porcentaje de custodia en Otros	37,10%	0,0%					

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	47.430.083	627.168	-	-	-	-	48.057.251
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	47.430.083	627.168	-	-	-	-	48.057.251
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	98,99%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	99,01%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,0%					
Porcentaje de custodia en Otros	1,01%	0,0%					

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(30) Contingencias y compromisos, continuación

- (e) Garantías personales: 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016 la Sociedad no ha otorgado garantías personales.
- (f) Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 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 Orión 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 las Bolsas de Valores por M\$ 6.703.504.- que corresponde a acciones que la corredora compra con el compromiso de venderlas a plazo. Respecto de las acciones que garantizan las operaciones de simultáneas de acuerdo lo indica la normativa de las Bolsas de Valores, el monto asciende a M\$ 6.774.370.- a septiembre de 2017.

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.-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(31) Patrimonio

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

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

(a) Capital

Capital	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	34.271.059	34.271.059
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	<u>34.271.059</u>	<u>34.271.059</u>

a.1. Estructura accionaria al cierre del ejercicio

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	16.133.613	Capital social	\$34.271.058.634
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	16.133.613	Capital pagado	\$34.271.058.634

a.2. El capital social es de M\$34.271.059 el cual se encuentra íntegramente suscrito y pagado

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(31) Patrimonio, continuación

(b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2017

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2017	1.332.285	-	(184.751)	1.147.534
Resultados integrales del ejercicio	21.323	-	-	21.323
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total 30-09-2017	1.353.608	-	(184.751)	1.168.857

Al 31 de diciembre de 2016

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	1.463.791	-	(184.751)	1.279.040
Resultados integrales del ejercicio	(131.506)	-	-	(131.506)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total 31-12-2016	1.332.285	-	(184.751)	1.147.534

(c) Resultados acumulados

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

Resultados acumulados	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	3.870.654	-
Resultado del ejercicio anterior	7.993.771	5.529.506
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	(1.658.852)
Otros	-	-
Totales	11.864.425	3.870.654

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(32) Sanciones

Año 2017:

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 27 de Julio de 2017, la Sociedad fue multada con UF50 por parte de CCLV Contraparte Central, por infracción tipo C, por atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento de liquidación.

Año 2016:

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 18 de octubre de 2016, la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV Contraparte Central, por infracción tipo A, por atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento, en la cámara RV.

Con fecha 02 de agosto de 2016, la Sociedad fue multada con UF 5 por parte de CCLV Contraparte Central, por infracción tipo B por Anulación de cuatro operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas en la cámara PH.

(33) Hechos relevantes

Con fecha 29 de junio de 2017, en sesión Ordinaria de Directorio N°206 de la Sociedad, se designó como Oficial de Cumplimiento y como Encargado de Prevención de Delitos de la Corredora al señor Álvaro Larraín Prieto.

Con fecha 25 de mayo de 2017, en sesión Ordinaria de Directorio N°205 de la Sociedad, se designó como Oficial de Cumplimiento Subrogante de la Corredora al señor José Astorga Rivas.

Con fecha 27 de abril de 2017, en sesión Ordinaria de Directorio N°204 de la Sociedad, se designó como Encargado de Prevención de Delitos Subrogante de la Corredora al señor Álvaro Larraín Prieto.

Con fecha 26 de abril de 2017 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó modificar la remuneración de los Directores de Consorcio Corredores de bolsa S.A., pasando a ser a partir del mes de abril de 2017 el equivalente en pesos al día de la celebración del respectivo Directorio Ordinario de cada mes, de 19 Unidades de Fomento brutas, sin perjuicio de las dietas por participación en Comités que pueda disponer el propio Directorio.

Con fecha 30 de marzo de 2017 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes:

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(33) Hechos relevantes, continuación.

Con fecha 17 de febrero de 2017, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. se adjudica remate electrónico en la Bolsa Electrónica de Chile, donde Banco Consorcio, matriz de esta corredora, materializa enajenación de 12.308 acciones y 30.000 warrants de Automotora Gildemeister S.A., a un precio unitario de \$ 67.048 y \$2.681 con forma de pago contado. El monto total de la transacción fue de \$905.656.784.-

Tomaron conocimiento de la gestión del año 2016 y aprobaron unánimemente, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2016; Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de los Auditores Externos; Por otra parte, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de no repartir dividendos por las utilidades obtenidas en el ejercicio 2016, quedando como utilidades retenidas; Se designó como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2017 a PriceWaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, en conformidad con lo establecido en Capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras; Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2016; Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados durante el año 2016 y del cumplimiento de la obligación legal de informar las transacciones entre personas relacionadas; Conjuntamente con lo anterior, los accionistas aprobaron que la remuneración mensual de los Directores para este año 2017 se mantenga en la suma de \$500.000.- brutos, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités; Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el diario electrónico “El Pulso”.

Con fecha 02 de agosto de 2016, en sesión Ordinaria de Directorio N°196 de la Sociedad, se ratifica la designación del sr. Simón Arriaga Ardiles efectuada en el Comité de Prevención de Lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y Cohecho como oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos de la Corredora, en reemplazo del señor Álvaro Larraín Prieto.

Con fecha 05 de julio de 2016, en sesión Ordinaria de Directorio N°195 de la Sociedad, se designó de forma provisoria como oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos de la Corredora al señor Álvaro Larraín Prieto, en reemplazo del señor Claudio Contreras Laubrin.

Con fecha 03 de mayo de 2016 se celebró sesión Ordinaria de Directorio N° 193 en la cual se acordó por parte del Directorio designar al señor Maximiliano Obach López, como subgerente general de la compañía, con la finalidad de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 89 del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, en virtud de lo cual podrá, en ausencia del gerente general, la que no será necesaria acreditar, representar válidamente a la sociedad en todas la notificaciones que se le practiquen.

Con fecha 19 de abril de 2016 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes:
Tomaron conocimiento de la gestión del año 2015 y aprobaron unánimemente, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2015; aprobaron

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(33) Hechos relevantes, continuación.

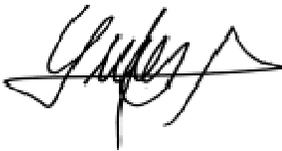
unánimemente la renovación del Directorio y la reelección de las siguientes personas ante como Directores titulares por un período de tres años: Marcela Cerón Cerón (Director Titular), Gonzalo Arturo Gotelli Marambio (Director Titular), Ramiro Méndez Montes (Director Titular), Andrea Godoy Fierro (Director Titular) y Raimundo Luis Tagle Swett (Director Titular). Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de los Auditores Externos. Por otra parte, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de repartir como dividiendo la suma de \$1.658.852.000. En relación con la designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2016, los señores accionistas decidieron que los auditores externos sean PriceWaterhouseCooper Consultores, Auditores y Compañía Limitada. Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2015. Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2015 y del cumplimiento de la obligación legal de informar las transacciones entre personas relacionadas. Conjuntamente con lo anterior, los accionistas aprobaron que la remuneración mensual de los Directores para este año 2016 se mantenga en la suma de \$500.000 brutos para los Directores, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités. Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el diario electrónico El Líbero.

Con fecha 14 de marzo de 2016 se celebró sesión extraordinaria del Directorio en la cual se tomó conocimiento de la renuncia por motivos personales del gerente general señor Martín Hurtado Menéndez y en la que se acordó la contratación en su reemplazo del señor José Francisco Pérez Ojeda, quien asume 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 don Martín Hurtado Menéndez presentó su renuncia al cargo por motivos personales, la que se hará efectiva el día 04 de abril de 2016.

(34) Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos que los afecten significativamente.



Francisco Pérez Ojeda
Gerente General



Jaime Carrasco Aravena
Subgerente Control Financiero