

## **CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

CONTENIDO

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	AI 30-06-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	7	4.461.055	4.986.546
<b>Instrumentos financieros</b>		<b>321.988.843</b>	<b>310.211.145</b>
A valor razonable - Cartera propia disponible		10.983.493	4.838.065
Renta variable (IRV)	9	3.930.637	4.816.083
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	7.052.856	21.982
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	50.513.192	18.596.620
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera Negociación		50.513.192	18.596.620
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	963.819	243.652
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	136.708.685	140.259.568
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	111.099.055	127.832.587
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		11.720.599	18.440.653
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	10.521.630	18.440.653
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	1.198.969	-
Otras		-	-
<b>Deudores por intermediación</b>	13	<b>27.830.334</b>	<b>27.973.934</b>
<b>Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia</b>	14	<b>1.944.504</b>	<b>650.351</b>
<b>Cuentas por cobrar a partes relacionadas</b>	13	<b>62.569</b>	<b>36.726</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	15	<b>1.102.372</b>	<b>1.051.062</b>
<b>Impuestos por cobrar</b>	16	<b>638.429</b>	<b>156.038</b>
<b>Impuestos diferidos</b>	16	-	342.553
<b>Inversiones en sociedades</b>	18	<b>2.577.300</b>	<b>2.183.300</b>
<b>Intangibles</b>	19	<b>186.802</b>	<b>152.734</b>
<b>Propiedades, planta y equipo</b>	20	<b>767.986</b>	<b>43.653</b>
<b>Otros activos</b>	21	<b>27.084</b>	<b>26.856</b>
<b>Total Activos</b>		<b>361.587.278</b>	<b>347.814.898</b>

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	AI 30-06-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos financieros</b>		<b>267.872.900</b>	<b>255.748.159</b>
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	1.133.793	3.744.453
Obligaciones por financiamiento	23	166.306.173	147.197.162
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	165.636.344	147.197.162
Otras	23	669.829	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	100.432.934	104.806.544
<b>Acreeedores por intermediación</b>	<b>25</b>	<b>27.629.033</b>	<b>27.719.586</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	924.168	1.049.107
<b>Cuentas por pagar a partes relacionadas</b>		<b>23.049</b>	<b>-</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>27</b>	<b>6.070.151</b>	<b>7.221.104</b>
<b>Provisiones</b>	<b>28</b>	<b>443.560</b>	<b>291.440</b>
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>16</b>	<b>249.755</b>	<b>-</b>
<b>Impuestos diferidos</b>	<b>16</b>	<b>102.324</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>303.314.940</b>	<b>292.029.396</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital</b>	<b>31</b>	<b>34.271.059</b>	<b>34.271.059</b>
<b>Reservas</b>	<b>31</b>	<b>1.637.141</b>	<b>1.495.585</b>
<b>Resultados acumulados</b>	<b>31</b>	<b>19.790.629</b>	<b>15.116.480</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>3.676.442</b>	<b>7.003.397</b>
<b>Dividendos provisorios o participaciones</b>		<b>(1.102.933)</b>	<b>(2.101.019)</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>58.272.338</b>	<b>55.785.502</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>361.587.278</b>	<b>347.814.898</b>

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2019 Al 30-06-2019 M\$	01-01-2018 Al 30-06-2018 M\$	01-04-2019 Al 30-06-2019 M\$	01-04-2018 Al 30-06-2018 M\$
<b>A) Estado de resultados</b>					
<b>Resultado por intermediacion</b>					
Comisiones por operaciones bursatiles	29	935.020	1.290.397	428.122	602.090
Comisiones por operaciones extra bursatiles	29	17.219	24.215	719	11.701
Gastos por comisiones y servicios	29	(200.565)	(144.087)	(111.085)	(76.210)
Otras comisiones	29	36.102	25.302	21.180	8.849
<b>Total resultado por intermediacion</b>		<b>787.776</b>	<b>1.195.827</b>	<b>338.936</b>	<b>546.430</b>
<b>Ingresos por servicios</b>					
Ingresos por administracion de cartera	29	2.527	-	1.296	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorias financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	29	900.696	962.680	452.741	474.424
<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>903.224</b>	<b>962.680</b>	<b>454.037</b>	<b>474.424</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>					
A valor razonable	29	2.008.247	1.054.691	1.046.112	634.963
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	1.680.659	(5.649.679)	11.170	(6.718.450)
A costo amortizado	29	4.498.131	15.619.867	3.846.003	13.528.319
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	390.739	291.558	174.274	252.886
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>		<b>8.577.776</b>	<b>11.316.437</b>	<b>5.077.559</b>	<b>7.697.718</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>					
Gastos por financiamiento	29	(1.524.553)	(4.781.028)	(1.195.152)	(4.455.656)
Otros gastos financieros	29	(1.902.262)	(1.315.417)	(983.190)	(767.025)
<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>		<b>(3.426.815)</b>	<b>(6.096.445)</b>	<b>(2.178.342)</b>	<b>(5.222.681)</b>
<b>Gastos de administracion y comercializacion</b>					
Remuneraciones y gastos de personal		(988.886)	(1.022.869)	(500.286)	(533.632)
Gastos de comercializacion		(884.487)	(971.257)	(452.596)	(454.748)
Otros gastos de administracion		(608.191)	(548.257)	(224.573)	(201.411)
<b>Total gastos de administracion y comercializacion</b>		<b>(2.481.563)</b>	<b>(2.542.383)</b>	<b>(1.177.455)</b>	<b>(1.189.791)</b>
<b>Otros resultados</b>					
Reajuste y diferencia de cambio	6	3.744	(532)	(6.428)	(12.600)
Resultado de inversiones en sociedades		198.130	113.854	185.978	108.864
Otros ingresos (gastos)		1.043	22.837	7.818	(1.412)
<b>Total otros resultados</b>		<b>202.916</b>	<b>136.159</b>	<b>187.368</b>	<b>94.852</b>
Resultado ante de impuesto a la renta		4.563.314	4.972.275	2.702.103	2.400.952
Impuesto a la renta	16	(886.872)	(1.027.327)	(477.632)	(450.694)
<b>Utilidad (perdida) del ejercicio</b>		<b>3.676.442</b>	<b>3.944.948</b>	<b>2.224.471</b>	<b>1.950.258</b>

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2019 Al 30-06-2019 M\$	01-01-2018 Al 30-06-2018 M\$	01-04-2019 Al 30-06-2019 M\$	01-04-2018 Al 30-06-2018 M\$
<b>B) Estado de otros resultados integrales</b>					
Utilidad (perdida) del ejercicio		3.676.442	3.944.948	2.224.471	1.950.258
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Revalorización de propiedades planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		394.000	904.248	-	-
Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		17.890	-	-	-
Impuestos a la renta de otros resultados integrales		(498.562)	(255.585)	-	8.704
<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>(86.672)</b>	<b>648.663</b>	<b>-</b>	<b>8.704</b>
<b>Total resultados integrales reconocidos del ejercicio</b>		<b>3.589.770</b>	<b>4.593.611</b>	<b>2.224.471</b>	<b>1.958.962</b>

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas revalorización propiedades, plata y equipo	Otras	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	34.271.059	1.680.336	-	(184.751)	15.116.480	7.003.397	(2.101.019)	55.785.502
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integrales del ejercicio	-	(86.672)	-	-	-	3.676.442	-	3.589.770
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(86.672)	-	-	-	-	-	(86.672)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	3.676.442	-	3.676.442
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	7.003.397	(7.003.397)	-	-
Dividendos o participes distribuidas	-	-	-	-	(2.101.020)	-	998.086	(1.102.934)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	228.228	(228.228)	-	-	-
<b>Saldo final al 30-06-2019</b>	<b>34.271.059</b>	<b>1.593.664</b>	<b>-</b>	<b>43.477</b>	<b>19.790.629</b>	<b>3.676.442</b>	<b>(1.102.933)</b>	<b>58.272.338</b>
Saldo inicial al 01-01-2018	34.271.059	1.354.525	-	(184.751)	11.864.425	7.738.231	(2.321.469)	52.722.020
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	648.663	-	-	-	3.944.948	-	4.593.611
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	648.663	-	-	-	-	-	648.663
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	3.944.948	-	3.944.948
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	7.738.231	(7.738.231)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	1.137.985	1.137.985
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	(3.869.116)	-	-	(3.869.116)
<b>Saldo final al 30-06-2018</b>	<b>34.271.059</b>	<b>2.003.188</b>	<b>-</b>	<b>(184.751)</b>	<b>15.733.540</b>	<b>3.944.948</b>	<b>(1.183.484)</b>	<b>54.584.500</b>

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Estado de Flujos de Efectivo	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-01-2018 30-06-2018 M\$
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	787.776	1.195.827
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	6.815.870	1.818.026
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	205.468	(144.695)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(907.471)	91.837
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	5.880.011	2.611.652
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	(3)	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(884.487)	(2.542.386)
Impuestos pagados	(1.073.054)	(2.038.483)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(7.037.377)	1.966.199
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>3.786.733</b>	<b>2.957.977</b>
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(2.334.259)	(91.596)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(2.101.019)	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
<b>Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(4.435.278)</b>	<b>(91.596)</b>
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	86.332
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	198.129	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(75.075)	(2.150)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>123.054</b>	<b>84.182</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio</b>	<b>(525.491)</b>	<b>2.950.563</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>(525.491)</b>	<b>2.950.563</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>4.986.546</b>	<b>6.821.189</b>
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>4.461.055</b>	<b>9.771.752</b>



## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (1) Información general

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

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

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

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

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

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

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

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

<b>Accionistas</b>	<b>% Participación</b>
Banco Conosrcio	99,99
Consortio Inversiones Spa	0,01

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

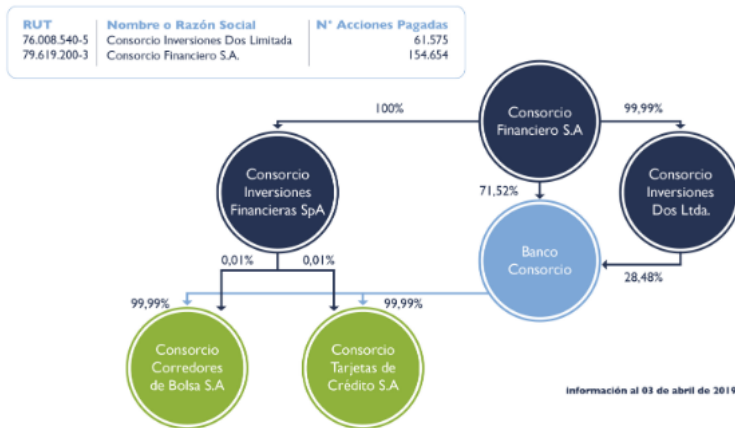
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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

Los estados financieros al 30 de junio de 2019, han sido aprobados por el Directorio de la Compañía con fecha 25-07-2019

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

### ACCIONISTAS:



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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

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

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

**30-06-2019**

<b>Negocios / Servicios por cuenta de terceros</b>	<b>Números de clientes no relacionados</b>	<b>Números de clientes relacionados</b>
Renta Variable	8.419	17
Fondos Mutuos	15.452	18
Renta Fija	259	3
Inst. Intermediación Financiera	1.437	8
Pactos	228	5
Simultaneas	205	3
Venta Corta	3	-
Colocacion agente de venta seguros	17	-

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

#### (a) Bases de preparación y presentación

##### Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2019

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

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

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

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

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

#### (b) Período cubierto

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

#### (c) Moneda funcional y de presentación

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (d) Moneda funcional y de presentación

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

Monedas	30-06-2019 \$	31-12-2018 \$
Unidad de fomento	27.903,30	27.565,79
Dólar*	678,19	692,67
Euro*	771,02	792,44
Dólar Australiano*	474,92	486,46
Libra Esterlina*	859,56	876,24
Peso Mexicano*	35,43	35,18
Franco Suizo*	694,58	701,01

\* Valor informado por la matriz Banco Consorcio

### (e) Hipótesis de negocio en marcha

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

### (f) Reclasificaciones significativas

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

## (3) Resumen de principales políticas contables

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

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

#### Normas e interpretaciones

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### Normas e interpretaciones

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

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

### Enmiendas y mejoras

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

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### Enmiendas y mejoras

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

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

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

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

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



## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (c) Efectivo y efectivo equivalente

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

### (d) Activos financieros

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

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

### Reconocimiento y medición de activos financieros

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

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

La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y 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.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

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

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

### (e).2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (e) Cuotas de fondos de inversión

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

### (f) Cuotas de fondos mutuos

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

### (h) Deudores por intermediación

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

### (i) Acreedores por intermediación

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

### (j) Inversiones en sociedades

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

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (k) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

	Vida útil (años)	
	2019	2018
Maquinarias y equipos	3	3
Muebles y Útiles	3	3

### (l) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

### (m) Deterioro de activos

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (n) Pasivos financieros a valor razonable

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

### (o) Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

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

### (p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

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

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

### (r) Reconocimiento de ingresos

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

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

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



## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

**(r).1. Intereses y reajustes**

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

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

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

**(r).3. Ingresos por dividendos**

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

**(s) Costos por financiamiento**

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

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

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

**(u) Custodia**

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (v) Compensación de saldos

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

### (4) Gestión del Riesgo Financiero

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

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

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

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

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

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### **Funciones de Gestión de Riesgos en Consorcio Corredores de Bolsa**

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

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

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

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

#### **(a) Riesgo financiero**

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (b) Riesgo de mercado

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

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

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

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

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

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

El resultado de estos eventos desfavorables es el siguiente:

Efectos adversos ante variación en tasa de interés o precio	Impacto (\$MM)	% Sobre Patrimonio
Impacto en valor de mercado de inversiones de renta fija ante alza de 100 bp en tasa de interés de mercado	(10.144)	-17,41%
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.655)	-2,84%
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(393)	-0,67%
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(1.273)	-2,18%

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 Junio 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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### (c) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

	Máxima exposición	
	2019 M\$	2018 M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	7.052.856	702.664
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	50.513.192	25.083.129
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	3.665.728	2.767.234
A costo amortizado - Cartera propia disponible	136.708.685	122.368.879
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	111.099.055	130.251.955
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	11.720.599	17.181.456
<b>Totales</b>	<b>320.760.115</b>	<b>298.355.317</b>

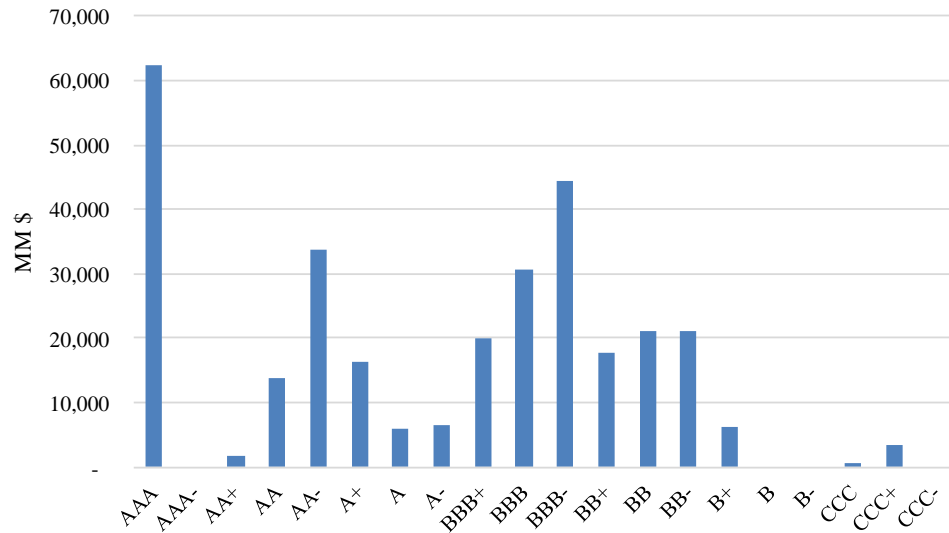
En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF. Los instrumentos medidos a valor razonable con cambios en resultados excluyen renta variable.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

El gráfico siguiente presenta la situación de la cartera de renta fija nacional e internacional al cierre de este ejercicio. Ellos reflejan la calidad de las inversiones de CCB, destacando que la cartera de renta fija (no incluye pactos de compra), está concentrada en un 45,91% (MM\$ 140.194) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:

### Concentración por Clasificación de Riesgo

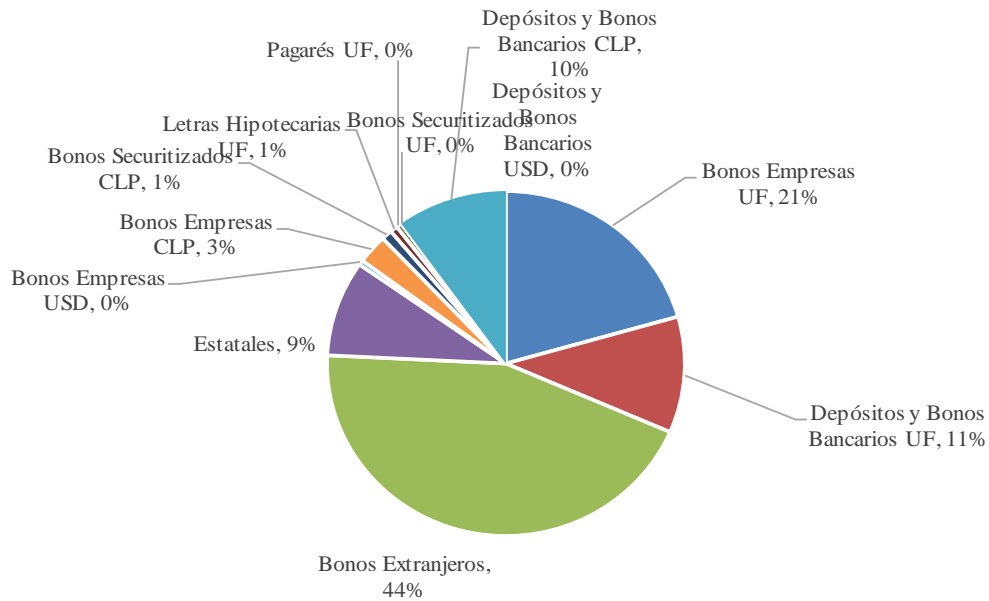


## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

En relación a la composición del total de la cartera de instrumentos de deuda al 30 de Junio de 2019, se destacan los bonos emitidos en el exterior, equivalentes a 44%; bonos de empresas reajustables, que representan el 21%; los bonos y depósitos bancarios reajustables con un 11%; bonos de empresas nominales con 3%; mientras que el resto de la cartera se compuso de bonos y depósitos bancarios en pesos, instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, pagarés reajustables, entre otros. Lo anterior se refleja en el siguiente gráfico:

### Concentración por Instrumento



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

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

Las operaciones simultáneas son un mecanismo de financiamiento en el cual un corredor financia a un cliente o a otro corredor en la compra de acciones. La operación se realiza a través de una compra o venta a plazo conjunto e indisoluble y una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento, quedando en forma implícita una cierta tasa de descuento. CCB está expuesta al riesgo de crédito al financiar operaciones simultáneas y compras con pactos, cuyos montos vigentes ascendían a MM\$ 10.522 y MM\$ 1.199, respectivamente al 30 de Junio de 2019.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.

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

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

Vencimiento promedio	Valor presente (MM\$)	Proporción	Proporción acumulada
Entre 1 y 5 Días	44.475	27%	27%
Entre 6 y 10 Días	327	0%	27%
Entre 11 y 15 Días	498	0%	27%
Entre 16 y 20 Días	-	0%	27%
Mayor a 20 Días	120.337	73%	100%
<b>Total al 31-03-2019</b>	<b>165.637</b>	<b>100%</b>	

### 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.

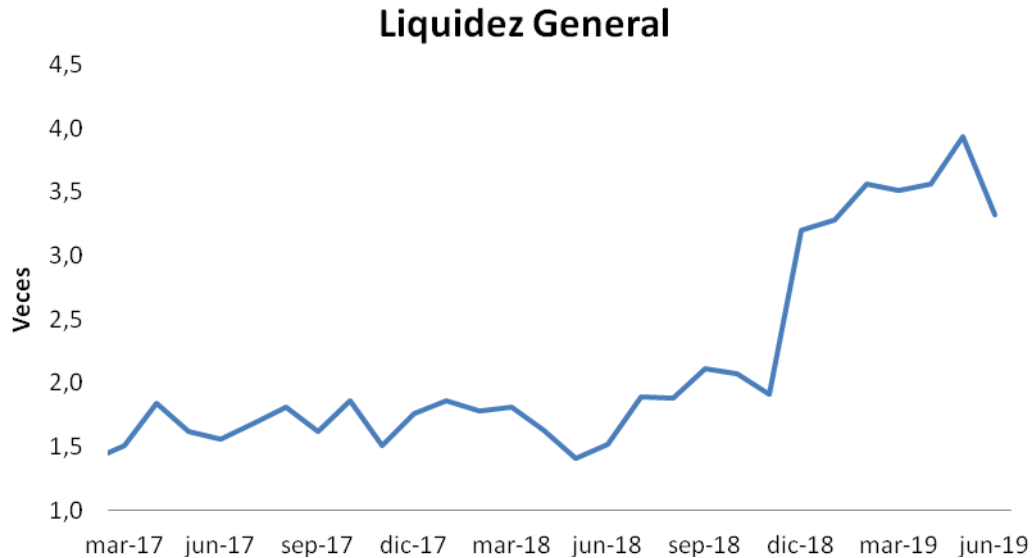


## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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.



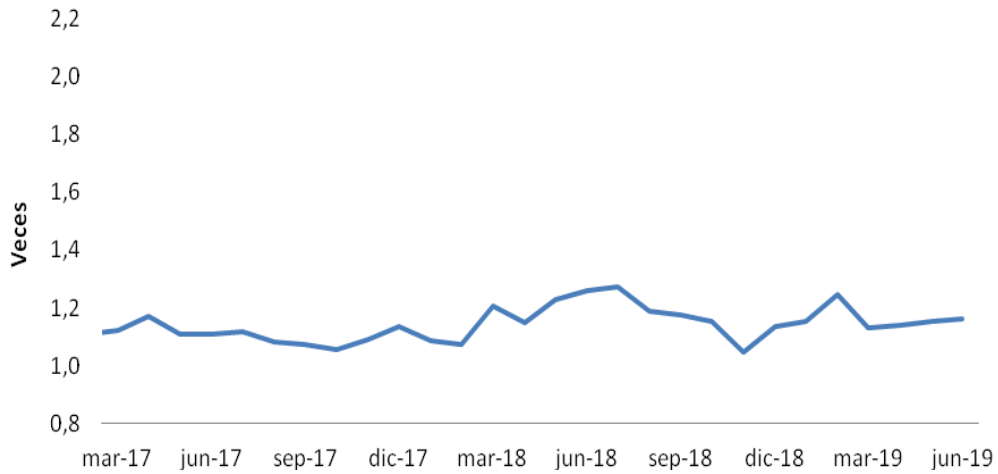
El índice anterior se complementa con la liquidez por intermediación, que no debe ser inferior a 1 vez. Esto significa que el monto de obligaciones por concepto de operaciones de intermediación por cuenta de terceros no sea superior al saldo de la cuenta efectivo y efectivo equivalente más el saldo en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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### Liquidez por Intermediación



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

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

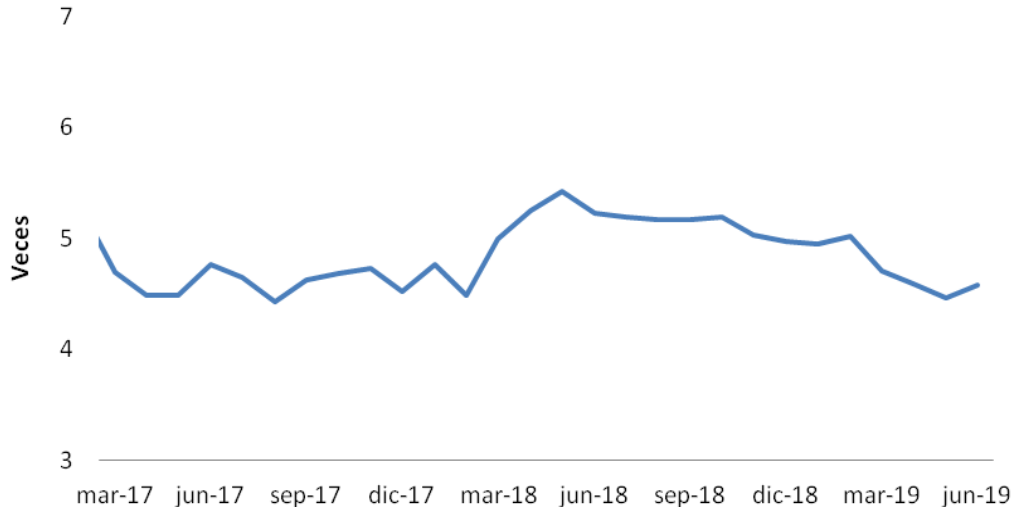
El nivel de solvencia es cuantificado por la razón de endeudamiento, calculado como el pasivo exigible del intermediario sobre su patrimonio líquido, ratio que no puede ser mayor a 20 veces.

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

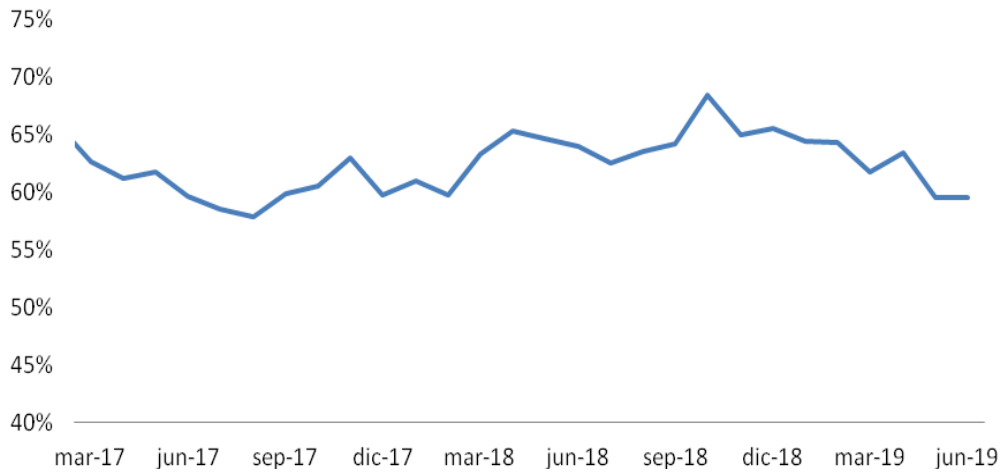
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### Razón de Endeudamiento



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

### Razón de Cobertura Patrimonial



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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

Índice de Liquidez General:	3,33 veces
Índice de Liquidez por Intermediación:	1,16 veces
Razón de Endeudamiento:	4,58 veces
Razón de Cobertura Patrimonial:	59,58%

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 Junio de 2019, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 1.762.344.-

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

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

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

Activos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Cartera Propia	10.019.165	142.475	821.854	10.983.494
A valor razonable por resultados - Cartera Comprometida	16.970.273	33.542.918	-	50.513.191
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	963.819	-	963.819
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>26.989.438</b>	<b>34.649.212</b>	<b>821.854</b>	<b>62.460.504</b>

Pasivos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	1.133.793	-	1.133.793
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>1.133.793</b>	<b>-</b>	<b>1.133.793</b>

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

### 5.2 Estimación de deterioro de activos financieros

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

Pérdida crediticia esperada se define entonces como la estimación de la probabilidad ponderada de pérdidas crediticias a lo largo de la vida del instrumento. En este sentido, una pérdida crediticia esperada es el valor presente de la diferencia entre:

- Los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad según el contrato; y
- Los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

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

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### Metodología

Para poder realizar el cálculo propiamente tal de la pérdida crediticia esperada (ECL) es necesario efectuar una serie de definiciones relevantes para las variables y parámetros que intervienen en las estimaciones.

#### 1. Incumplimiento

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

#### 2. Instrumentos de Bajo Riesgo

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

#### 3. Aumento Significativo del Riesgo de Crédito

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

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

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

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

#### 5. Fórmulas de Cálculo

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

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

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

Cuando se trate de activos financiero para los que aplique la Etapa 1 y que no hayan experimentado rebajas de clasificación de riesgo desde su reconocimiento inicial, la ecuación (1) se aplicará sobre la

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

diferencia entre el valor presente a tasa efectiva a la fecha de medición y el valor presente a tasa efectiva a la fecha de adquisición o del último corte de cupón, según corresponda. Lo anterior se debe a que la tasa efectiva incluye el spread de riesgo de crédito inicial del activo financiero que se reconoce en resultados a medida que se devenga el instrumento.

### 6. Método Simplificado

En el caso de los financiamientos de corto plazo mediante compras con pacto, simultáneas y compras con pacto de renta fija, se utilizará un método simplificado basado en el Método Estándar de Provisiones de Carteras Grupales para Colocaciones Comerciales Genéricas del literal c), numeral 3.1.2 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. En este método las Probabilidades de Incumplimiento (PD) y Pérdida dado el Incumplimiento (LGD) se asignan en función a los días de mora y al porcentaje que representa el crédito sobre las garantías constituidas (PTVG).

Se realizaron los cálculos de la pérdida crediticia esperada de la cartera de inversiones medida a costo amortizado al cierre de Junio de 2019 y Junio de 2018 en base a la metodología presentada anteriormente.

Activo Financiero	Valor Contable M\$	Deterioro	%
Renta Fija Local	112.758.553	90.484	0.08%
Renta Fija Exterior	135.776.549	636.877	0.47%
Simultáneas	10.544.462	24.907	0.24%
Compras con Pacto	1.200.117	1.148	0.10%
<b>Total 30-06-2019</b>	<b>260.279.681</b>	<b>753.416</b>	<b>0.29%</b>

Activo Financiero	Valor Contable M\$	Deterioro	%
Renta Fija Local	134.807.699	114.094	0.08%
Renta Fija Exterior	127.552.150	595.808	0.47%
Simultáneas	23.153.295	44.476	0.19%
Compras con Pacto	7.791.427	676	0.01%
<b>Total 31-12-2018</b>	<b>293.304.571</b>	<b>755.054</b>	<b>0.26%</b>



**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

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

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		UF		Otros		Total	
	Junio		Junio		Junio		Junio		Junio	
	2019 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2018 M\$
Efectivo y Efectivo Equivalente	(4.027)	-	-	-	-	-	-	-	(4.027)	-
Deudores por intermediacion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	7.771	12.068	7.771	12.068
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediacion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total reajuste y diferencia de cambio</b>	<b>(4.027)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.771</b>	<b>12.068</b>	<b>3.744</b>	<b>12.068</b>

**(7) Efectivo y efectivo equivalente**

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

Efectivo y efectivo equivalente	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Caja en pesos	595	250
Caja en moneda extranjera	686	1.043
Banco en pesos	3.237.730	4.010.291
Banco en moneda extranjera	1.222.044	974.962
<b>Totales</b>	<b>4.461.055</b>	<b>4.986.546</b>

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (8) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 30 de junio de 2019

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.461.055	-	-	4.461.055
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	10.983.493	-	136.708.685	147.692.178
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	50.513.192	-	111.099.055	161.612.247
Instrumentos financieros derivados	963.819	-	-	963.819
Deudores por intermediación	-	-	27.830.334	27.830.334
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.944.504	1.944.504
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	62.569	62.569
Operaciones de financiamiento	-	-	11.720.599	11.720.599
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.102.372	1.102.372
Inversiones en sociedades	-	2.577.300	-	2.577.300
<b>Total al 30-06-2019</b>	<b>66.921.559</b>	<b>2.577.300</b>	<b>290.468.118</b>	<b>359.966.977</b>

Al 31 de diciembre de 2018

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.986.546	-	-	4.986.546
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	4.838.065	-	140.259.569	145.097.634
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	18.596.620	-	127.832.587	146.429.207
Instrumentos financieros derivados	243.652	-	-	243.652
Deudores por intermediación	-	-	27.973.934	27.973.934
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	650.351	650.351
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	36.726	36.726
Operaciones de financiamiento	-	-	18.440.653	18.440.653
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.051.061	1.051.061
Inversiones en sociedades	-	2.183.300	-	2.183.300
<b>Total al 31-12-2018</b>	<b>28.664.883</b>	<b>2.183.300</b>	<b>316.244.881</b>	<b>347.093.064</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

**Al 30 de junio de 2019**

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1.133.793	-	1.133.793
Obligaciones por financiamiento	-	166.306.173	166.306.173
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	100.432.934	100.432.934
Acreedores por intermediación	-	27.629.033	27.629.033
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	924.168	924.168
Cunetas por pagar a partes relacionadas	-	23.049	23.049
Otras cuentas por pagar	-	6.070.151	6.070.151
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total al 30-06-2019</b>	<b>1.133.793</b>	<b>301.385.508</b>	<b>302.519.301</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	3.744.453	-	3.744.453
Obligaciones por financiamiento	-	147.197.162	147.197.162
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	104.806.544	104.806.544
Acreedores por intermediación	-	27.719.586	27.719.586
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.049.107	1.049.107
Cunetas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	7.221.104	7.221.104
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total al 31-12-2018</b>	<b>3.744.453</b>	<b>287.993.503</b>	<b>291.737.956</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia**

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

**(a) Instrumentos de renta variable**

Al 30 de junio de 2019

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por M\$	Subtotal M\$	
<b>Instrumentos de Renta Variable</b>						
<b>Acciones</b>						
Nacionales	3.534.352	-	-	-	-	3.534.352
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de fondos de Inversión</b>						
Nacionales	396.285	-	-	-	-	396.285
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
Opciones	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de Renta Variable</b>	<b>3.930.637</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.930.637</b>

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

El detalle de las acciones por emisor es el siguiente:

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida			Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por M\$			
AESGEN	1.428	-	-	-	-	1.428	7.669
ANDINA-	677.948	-	-	-	-	677.948	277.064
ANTARC	179.890	-	-	-	-	179.890	21.992
CAP	116.490	-	-	-	-	116.490	15.000
CENCOS	9.350	-	-	-	-	9.350	6.048
CMPC	107.902	-	-	-	-	107.902	58.012
ENELGX	872.641	-	-	-	-	872.641	2.010.000
LTM	321.938	-	-	-	-	321.938	50.500
MULTIFO	295.253	-	-	-	-	295.253	810.000
NUEVAP	85.720	-	-	-	-	85.720	4.000.000
ORO	43.938	-	-	-	-	43.938	11.929.999
CFICOM	37	-	-	-	-	37	1
CFIGCPB-	2	-	-	-	-	2	2
CFIIMDL	38.770	-	-	-	-	38.770	390
CFILEAS	176	-	-	-	-	176	1.213
CFIMDCH	14.300	-	-	-	-	14.300	13.000
CFIMLDL	78.967	-	-	-	-	78.967	1.945
CFIMLE-	8.204	-	-	-	-	8.204	9
CFIMONP	20.887	-	-	-	-	20.887	24
CFIMRFA	9.405	-	-	-	-	9.405	209
CFIMRFA	32.455	-	-	-	-	32.455	680
CFIMRFB	43.672	-	-	-	-	43.672	848
CFIMRFII	705	-	-	-	-	705	1
CFIMRVC	36.573	-	-	-	-	36.573	2.197
CFIMRVI	14.640	-	-	-	-	14.640	16
CFIMRVI	14.640	-	-	-	-	14.640	16
CFIMSC	859	-	-	-	-	859	20
CFIMSC	19.884	-	-	-	-	19.884	463
CFIPION	50.402	-	-	-	-	50.402	6.623
CFIPROY	3.747	-	-	-	-	3.747	301
CFIPROY	212	-	-	-	-	212	17
CFITACTI-	1.242	-	-	-	-	1.242	87
CFITACTI-	6.434	-	-	-	-	6.434	555
CFITAIN	72	-	-	-	-	72	1
AGSPA-	724.144	-	-	-	-	724.144	31.000
AGSPA-C	97.710	-	-	-	-	97.710	12.726
<b>Total</b>	<b>3.930.637</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.930.637</b>	<b>19.258.628</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera**

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
<b>Instrumentos de RF e IIF</b>						
<b>De Estado</b>						
Nacionales	-	1.134.605	-	2.590.212	3.724.817	3.724.817
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Entidades Financieras</b>						
Nacionales	7.052.856	30.952.708	-	-	30.952.708	38.005.564
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Empresas</b>						
Nacionales	-	15.835.667	-	-	15.835.667	15.835.667
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
Bolsa de productos	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de IRF e IIF</b>	<b>7.052.856</b>	<b>47.922.980</b>	<b>-</b>	<b>2.590.212</b>	<b>50.513.192</b>	<b>57.566.048</b>

**(a) Instrumentos de renta variable**

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
<b>Instrumentos de Renta Variable</b>						
<b>Acciones</b>						
Nacionales	3.514.507	-	-	-	-	3.514.507
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Cuotas de fondos de Inversión</b>						
Nacionales	594.640	-	-	-	-	594.640
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
Opciones	706.936	-	-	-	-	706.936
<b>Total Instrumentos de Renta Variable</b>	<b>4.816.083</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.816.083</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

El detalle de las acciones por emisor es el siguiente:

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por M\$	Subtotal M\$		
CFIAMDVACB	1.477	-	-	-	-	1.477	1.406
CFIAMDVAMA	67	-	-	-	-	67	82
CFICGLEB-E	-	-	-	-	-	-	370
CFIPIONERO	26.696	-	-	-	-	26.696	310
CFIPROYA	2.815	-	-	-	-	2.815	308
CFITACTI-A	6.280	-	-	-	-	6.280	1.589
CFITACTI-E	4.469	-	-	-	-	4.469	22
CFIIMDLAT	42.503	-	-	-	-	42.503	22
CFIMDLIG-A	21.672	-	-	-	-	21.672	70
CFIMLDL	126.269	-	-	-	-	126.269	882
CFIMONPGNA	187.499	-	-	-	-	187.499	39
CFIMRCLP	3.524	-	-	-	-	3.524	1
CFIMRFA1-E	9.893	-	-	-	-	9.893	1.191
CFIMRFAC-E	9.405	-	-	-	-	9.405	20
CFIMRFAD-E	49.929	-	-	-	-	49.929	966
CFIMRFB1-E	15.360	-	-	-	-	15.360	9.188
CFIMRVCHA	34.358	-	-	-	-	34.358	2
CFIMSC	52.423	-	-	-	-	52.423	55
<b>Total</b>	<b>594.639</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>594.639</b>	<b>16.523</b>

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

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por M\$	Subtotal M\$		
CFIAMDVACB	1.604	-	-	-	-	1.604	1.406
CFICGDVAMA	63	-	-	-	-	63	82
CFIIMDLAT	30.456	-	-	-	-	30.456	370
CFIMDCHA	344	-	-	-	-	344	310
CFIMDLIG-A	21.954	-	-	-	-	21.954	308
CFIMLDL	64.207	-	-	-	-	64.207	1.589
CFIMLE-A	19.837	-	-	-	-	19.837	22
CFIMONPGNA	26.537	-	-	-	-	26.537	22
CFIMONPGNE	54.873	-	-	-	-	54.873	70
CFIMRCLP	9.932	-	-	-	-	9.932	882
CFIMRFIHYA	27.300	-	-	-	-	27.300	39
CFIMRFIIGA	677	-	-	-	-	677	1
CFIMRVCHA	22.689	-	-	-	-	22.689	1.191
CFIMRVIA	16.242	-	-	-	-	16.242	20
CFIMSC	42.609	-	-	-	-	42.609	966
CFIPIONERO	71.703	-	-	-	-	71.703	9.188
CFITACTI-A	27	-	-	-	-	27	2
CFITACTI-E	592	-	-	-	-	592	55
<b>Total</b>	<b>411.646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>411.646</b>	<b>16.523</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera**

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por M\$	Subtotal M\$	
<b>Instrumentos de RF e IIF</b>						
<b>De Estado</b>						
Nacionales	-	1.077.134	-	2.552.053	3.629.187	3.629.187
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Entidades Financieras</b>						
Nacionales	21.982	14.967.433	-	-	14.967.433	14.989.415
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Empresas</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>						
Bolsa de productos	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de IRF e IIF</b>	<b>21.982</b>	<b>16.044.567</b>	<b>-</b>	<b>2.552.053</b>	<b>18.596.620</b>	<b>18.618.602</b>



**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia**

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

**Al 30 de junio de 2019**

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$
Instrumentos de Renta Fija e Intern. Financiera	Cartera Propia M\$	En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por M\$	Subtotal M\$	
<b>Del Estado</b>						
Nacionales	-	849.595	-	-	849.595	849.595
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
<b>De Entidades Financieras</b>						
Nacionales	1.556.269	38.815.998	-	-	38.815.998	40.372.267
Extranjeros	57.780.023	-	-	-	-	57.780.023
<b>De Empresas</b>						
Nacionales	16.841.437	71.523.946	-	-	71.523.946	88.365.383
Extranjeros	61.167.833	-	-	-	-	61.167.833
<b>Deterioro</b>						
Nacionales	-	-	-	-	(90.484)	(90.484)
Extranjeros	(636.877)	-	-	-	-	(636.877)
<b>Otros</b>						
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera</b>	<b>136.708.685</b>	<b>111.189.539</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111.099.055</b>	<b>247.807.740</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

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

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

**Al 30 de junio de 2019**

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,30%	1.359.168	3.384.879	4.744.047	4.769.126
Personas Jurídicas	0,30%	1.564.370	4.215.839	5.780.209	5.778.513
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	21.671	610	22.281	21.381
Deterioro				(24.907)	-
<b>Total</b>		<b>2.945.209</b>	<b>7.601.328</b>	<b>10.521.630</b>	<b>10.569.020</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

**Al 30 de junio de 2019**

Contrapartes	Tasa promedio % (tasa ptmo)	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del Activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,25%	1.200.117	-	1.200.117	1.196.185
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Deterioro		-	-	(1.148)	-
<b>Total</b>		<b>1.200.117</b>	<b>-</b>	<b>1.198.969</b>	<b>1.196.185</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

**(c) Premio por cobrar por préstamos de acciones**

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (12) Contratos de derivados financieros

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

#### Al 30 de junio de 2019

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Ventas		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 días a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 días a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	20	47.300.000	31.803.340	218.300.000	147.505.006	1.601	893.538	-	611	1.132.749	-	895.140	1.133.360
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	4	1.500.000	42.328.500	1.500.000	42.407.500	-	68.679	-	-	433	-	68.679	433
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos (especificar en glosa)</b>													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>48.800.000</b>	<b>74.131.840</b>	<b>219.800.000</b>	<b>189.912.506</b>	<b>1.601</b>	<b>962.217</b>	<b>-</b>	<b>611</b>	<b>1.133.182</b>	<b>-</b>	<b>963.819</b>	<b>1.133.793</b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Ventas		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 días a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 días a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	22	47.000.000	32.385.525	189.000.000	127.137.048	109.879	133.773	-	662.788	3.073.278	-	243.652	3.736.066
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	1	-	-	500.000	13.774.500	-	-	-	-	8.387	-	-	8.387
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos (especificar en glosa)</b>													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>47.000.000</b>	<b>32.385.525</b>	<b>189.500.000</b>	<b>140.911.548</b>	<b>109.879</b>	<b>133.773</b>	<b>-</b>	<b>662.788</b>	<b>3.081.665</b>	<b>-</b>	<b>243.652</b>	<b>3.744.453</b>

(\*) 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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	30-06-2019				31-12-2018			
	Activo a valor razonable	Monto Garantizado	Pasivo a valor razonable	Monto Garantizado	Activo a valor razonable	Monto Garantizado	Pasivo a valor razonable	Monto Garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	41.582	-	753	-	-	-	8.387	-
Bancos	922.237	-	1.133.040	-	243.652	-	3.736.066	-
<b>Total</b>	<b>963.819</b>	<b>-</b>	<b>1.133.793</b>	<b>-</b>	<b>243.652</b>	<b>-</b>	<b>3.744.453</b>	<b>-</b>

**(13) Deudores por intermediación**

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

Resumen	30-06-2019			31-12-2018		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	7.381.374	(8.121)	7.373.253	8.156.603	(7.744)	8.148.859
Intermediación de operaciones a plazo	20.514.262	-	20.514.262	19.860.922	-	19.860.922
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	5.388	-	5.388	879	-	879
<b>Total</b>	<b>27.901.024</b>	<b>(8.121)</b>	<b>27.892.903</b>	<b>28.018.404</b>	<b>(7.744)</b>	<b>28.010.660</b>

**(a) Intermediación de operaciones a término**

**Al 30 de junio de 2019**

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	2.137.658	(6.699)	2.130.959	156.309	2.942	1.308	6.977	167.536
Personas jurídicas	1.039.418	(1.066)	1.038.352	7.336	4.836	-	1.135	13.307
Intermediarios de valores	2.674.656	-	2.674.656	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	1.467.072	(356)	1.466.716	1.296	4	8.078	356	9.734
Entidades relacionadas	62.570	-	62.570	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.381.374</b>	<b>(8.121)</b>	<b>7.373.253</b>	<b>164.941</b>	<b>7.782</b>	<b>9.386</b>	<b>8.468</b>	<b>190.577</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

**(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 junio de 2019**

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$		
Personas naturales	-	324.113	5.227.369	-	-	-	5.551.482
Personas Jurídicas	-	155.146	10.615.003	-	-	-	10.770.149
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	2.848.259	1.167.146	-	-	-	4.015.405
Entidades relacionadas	-	8.632	168.594	-	-	-	177.226
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3.336.150</b>	<b>17.178.112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.514.262</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

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

#### Al 30 de junio de 2019

Acreedor	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	2.524	2.864	-	-	5.388
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.524</b>	<b>2.864</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.388</b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

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

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	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial	7.744	37.060
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de las provisiones	-	-
Reverso de provisiones	377	(29.316)
<b>Total</b>	<b>8.121</b>	<b>7.744</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia**

**Al 30 de junio de 2019**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	73		73	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.878.289		1.878.289	-	-	-	-	-
Inversionistas	66.142	-	66.142	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.944.504</b>	<b>-</b>	<b>1.944.504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	449.801	-	449.801	-	-	-	-	-
Inversionistas	200.550	-	200.550	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>650.351</b>	<b>-</b>	<b>650.351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen movimientos de provisión por deterioro de valor o incobrables por operaciones de cartera propia.



## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (15) Otras cuentas por cobrar

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

Concepto	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Otras cuentas por cobrar USD	44.669	50.735
Vencimiento por cobrar renta fija	573.864	535.234
Clientes	-	-
Fondos mutuos en transito	455.455	225.078
Cuenta corriente empleados	17.073	32.921
Operaciones pendientes	9.794	206.632
Pagos por Recuperar Proveedores	1.517	-
Dividendos por Cobrar Otros Corredores	-	-
Varios deudores	-	462
<b>Totales</b>	<b>1.102.372</b>	<b>1.051.062</b>

### (16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

#### (a) Impuesto corriente

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Activo	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Crédito Gastos de capacitación	-	10.384
Impuestos por recuperar 4% Art 104 cuenta propia	21.433	21.433
Iva Crédito Fiscal uso Proporc.	1.840	2.412
Pago Provisional Mensual (PPM)	1.162.779	2.068.756
Iva Crédito Fiscal utiliz. 100%	8.062	20.407
Impuestos por cobrar	406.646	63.364
<b>Totales</b>	<b>1.600.760</b>	<b>2.186.756</b>

Pasivo	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Iva Crédito Fiscal utiliz. 100%	-	-
Pago Provisional Mensual (PPM)	-	-
PPM por Pagar	187.308	-
Impuesto a la Renta por Pagar	951.651	1.938.482
Iva Debito Fiscal	52.673	59.015
Impuesto unico trabajadores	8.962	11.344
Impuesto de segunda categoría	812	396
Cuenta por pagar retención 104	4.351	10.762
Impuesto adicional	6.329	7.978
Retención APV regimen B (81)	-	2.741
<b>Totales</b>	<b>1.212.086</b>	<b>2.030.718</b>

<b>Total Impuestos corrientes netos</b>	<b>388.674</b>	<b>156.038</b>
---	----------------	----------------

### (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 junio de 2019 y 2018.

	2019		2018	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuestos		4.563.314	-	4.972.275
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	1.232.095	27,0	1.342.514
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio		-	-	-
Agregados o deducciones:		-	-	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(7,6)	(345.223)	(6,3)	(315.187)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>19,4</b>	<b>886.872</b>	<b>20,7</b>	<b>1.027.327</b>

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (c) Efecto de impuestos diferidos en resultado

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

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

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

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

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

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

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

Diferencias temporarias	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Impuesto a la renta corriente	(951.651)	(1.350.735)
Impuestos diferidos	64.779	323.408
<b>Cargo a resultado</b>	<b>(886.872)</b>	<b>(1.027.327)</b>

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Activos	30-06-2019		31-12-2018	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Diferencias valorización renta fija	1.356.244	366.187	1.385.394	374.056
Provisiones de remuneraciones y otros	203.179	54.858	294.656	79.557
Prov. dscptos. y cuentas por cobrar	8.121	2.193	7.744	2.091
Provisiones renta fija	7.634	2.061	7.634	2.061
Provisiones y cuentas por pagar	33.145	8.949	33.145	8.949
Valor tributario FIT	46.223	12.480	105.258	28.420
Provisiones menor valor venta títulos renta propia	18.583	5.017	19.967	5.391
Goodwill Tributario	(12.812)	(3.459)	33.151	8.951
Ajustes por deterioro simultaneas local IFRS 9	(96.654)	(26.097)	76.509	20.657
Efecto resultado PIAS	15.367	4.149	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.579.030</b>	<b>426.338</b>	<b>1.963.458</b>	<b>530.133</b>
Ajustes por deterioro IFRS 9 Patrimonio	845.288	228.228	845.288	228.228
Efecto resultado PIAS	63.660	17.188	81.550	22.019
<b>Subtotal</b>	<b>908.948</b>	<b>245.416</b>	<b>926.838</b>	<b>250.247</b>
<b>Total Activos</b>	<b>2.487.978</b>	<b>671.754</b>	<b>2.890.296</b>	<b>780.380</b>

Pasivos	30-06-2019		31-12-2018	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menor valor venta títulos renta propia	1.058.225	285.721	503.212	135.867
Diferencia depreciacion activo fijo financiera/tributaria	(28.319)	(7.646)	(20.153)	(5.441)
Adquisicion de software	(186.802)	(50.437)	(152.734)	(41.238)
Proyecto remodelacion	(24.251)	(6.548)	(9.599)	(2.592)
Ajustes por deterioro RF local IFRS 9	(21.146)	(5.709)	(72.069)	(19.459)
Int por cobrar bonos exterior	(1.847.432)	(498.807)	(1.885.485)	(509.081)
Arrendamiento IFRS 16	(3.843)	(1.037)	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>(1.053.568)</b>	<b>(284.463)</b>	<b>(1.636.828)</b>	<b>(441.944)</b>
Ajuste patrimonio accion Bolsa Comercio	(1.831.218)	(494.429)	(1.446.520)	21.046
Ajuste patrimonio accion Bolsa Electrónica	17.830	4.814	16.586	(16.929)
<b>Sub-total</b>	<b>(1.813.388)</b>	<b>(489.615)</b>	<b>(1.429.934)</b>	<b>4.117</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>(2.866.956)</b>	<b>(774.078)</b>	<b>(3.066.762)</b>	<b>(437.827)</b>

Efecto neto por impuesto diferido	(102.324)	342.553
-----------------------------------	-----------	---------

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (17) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

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

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

#### Año 2019:

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

Sociedad	R.U.T	Tipo de relación
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	96.654.180-6	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Consorcio Servicios S.A.	96.989.590-0	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Inmobiliaria Punta Pite S.A.	99.525.220-1	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Banco Consorcio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV
Raimundo Tagle Ojeda	18.640.225-1	Hijo (a)
Philippe Burq Cerón	16.079.682-0	Hijo (a)
Isabelle Burq Cerón	18.305.131-8	Hijo (a)
Gonzalo Arturo Gotelli Marambio	10.896.500-2	Director
Pamela Patricia Flores Cifuentes	10.221.059-K	Cónyuge o conviviente
Carlos Alfonso Gotelli Marambio	10.797.681-7	Hermano(a)
Andrea Marcela Godoy Fierro	9.605.872-1	Director
Fernando Martínez Santana	12.403.459-0	Cónyuge o conviviente
José Francisco Pérez Ojeda	15.637.256-0	Gerente General
Andrea Paz Valenzuela Santana	16.096.961-K	Cónyuge o conviviente
José Francisco Pérez Mackenna	6.525.286-4	Padre
Pablo Lillo Dussailant	13.038.608-3	Gerente Comercial
Pilar Lillo Dussailant	14.123.602-4	Hermano(a)
Matías Lillo Dussailant	16.018.532-5	Hermano(a)
Evaristo Andrés Matus Galarce	12.038.705-7	Subgerente de Informática
Clara Carolina Bañares Hernández	10.531.386-1	Subgerente de Operaciones

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

**Al 30 de junio de 2019**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11.812	1.438.493.853	69.012	-	851.999
Intermediación de operaciones a Plazo	35	1.559.199	1.618	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	25	6.305.801	(3.576)	-	(434.437)
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	6	5.271.888	(298)	1.200.217	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Arriendo	12	79.342	(79.119)	-	515
Colocación Agente de Venta Seguros	6	93.930	78.933	46.771	-
Colocación Fondos Mutuos	154	1.533.355	(393.170)	-	146.049
Instrumentos Financieros Derivados	13	33.549.436	955	41.944	(608)
<b>Total</b>	<b>12.063</b>	<b>1.486.886.804</b>	<b>(325.645)</b>	<b>1.288.932</b>	<b>563.518</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	23.780	3.591.238.160	164.378	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	126	27.080.486	3.266	41.095	41.095
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	47	11.593.282	(4.890)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	25	176.798.821	17.565	-	-
Cuentas Corrientes	6	1.906.818	(40.054)	1.906.818	-
Arriendo	28	157.277	(150.017)	-	318
Colocación Agente de Venta Seguros	12	191.273	160.734	16.130	-
Colocación Fondos Mutuos	178	4.584.309	(880.978)	-	165.289
Instrumentos Financieros Derivados	32	21.122.760	(504.874)	-	8.387
Instrumentos Fiancieros por cuenta propia	52	73.663.991	-	73.663.991	-
Otas cuentas por pagar/cobrar	1	22.433	-	22.433	-
<b>Total</b>	<b>24.287</b>	<b>3.908.359.610</b>	<b>(1.234.870)</b>	<b>75.650.467</b>	<b>215.089</b>

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

#### BANCO CONSORCIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11.625	1.385.995.477	51.309	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	4.550.000	(1.139)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	5	4.071.971	(298)	-	-
Arriendo	6	77.949	(77.949)	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	13	33.549.435	955	41.944	(608)
<b>Total</b>	<b>11.651</b>	<b>1.428.244.832</b>	<b>(27.122)</b>	<b>41.944</b>	<b>(608)</b>

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	61	41.440.438	15.449	-	851.999
Arriendo	6	1.393	(1.170)	-	515
Colocación Agente de Venta Seguros	6	93.930	78.933	46.771	-
Colocación Fondos Mutuos	6	467.873	(393.171)	-	146.050
<b>Total</b>	<b>79</b>	<b>42.003.634</b>	<b>(299.959)</b>	<b>46.771</b>	<b>998.564</b>

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	16	8.277.790	565	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>8.277.790</b>	<b>565</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	1.594.207	64	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	1.199.917	-	1.200.217	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>2.794.124</b>	<b>64</b>	<b>1.200.217</b>	<b>-</b>

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### CONSORCIO SERVICIOS S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	600.810	(810)	-	(302.434)
Total	2	600.810	(810)	-	(302.434)

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

### RAIMUNDO TAGLE OJEDA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	126	-	-	-
Total	6	126	-	-	-

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

### PHILIPPE BURQ CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	2.216	-	-	-
Total	1	2.216	-	-	-

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

### ISABELLE BURQ CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	22	44.480	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	6	1.012	-	-	-
Total	28	45.492	-	-	-



**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

GONZALO ARTURO GOTELLI MARAMBIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	102	49	-	-
Colocación Fondos Mutuos	30	13.233	-	-	-
<b>Total</b>	<b>36</b>	<b>13.335</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

PAMELA PATRICIA FLORES CIFUENTES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	3.207	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>3.207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

FERNANDO MARTINEZ SANTANA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	129	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

PABLO LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	41.891	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>41.891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

RAMIRO MÉNDEZ MONTES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	10	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	7	14.715	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>14.725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	18	91.425	125	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	19	70.836	129	-	-
Colocación Fondos Mutuos	19	19.108	-	-	-
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>181.369</b>	<b>254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

INVERSIONES L.D. LIMITADA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	543.897	545	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	7	1.289.804	1.290	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	32.459	(13)	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>1.866.160</b>	<b>1.822</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	2	10.416	10	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	9	542.743	(898)	-	(72.858)
Colocación Fondos Mutuos	12	407.616	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>960.775</b>	<b>(888)</b>	<b>-</b>	<b>(72.858)</b>

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### MATIAS LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	114.805	126	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	9	198.559	199	-	-
Colocación Fondos Mutuos	6	4.435	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>317.799</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### CARLOS GOTELLI MARAMBIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	630	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>630</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### MARÍA DE LA LUZ MÉNDEZ MONT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	2.089	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>2.089</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	946	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### JOSEFINA MENDEZ MONTES

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

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

### ANDREA PAZ VALENZUELA SANTANA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	6	171	-	-	-
Total	6	171	-	-	-

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

### MARIA ARANZAZU LARRAIN MERY

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	1.687	-	-	-
Total	1	1.687	-	-	-

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

### CAROLINA BAÑARES HERNANDEZ

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	8.033	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	7	4.506	-	-	-
Total	11	12.539	-	-	-

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### INMOBILIARIA PUNTA PITE S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	10	579.789	(716)	-	(59.145)
Total	10	579.789	(716)	-	(59.145)

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

### EVARISTO ANDRES MATUS GALARCE

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	34	283.256	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	4	34.026	-	-	-
Total	38	317.282	-	-	-

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

### JOSE FRANCISCO PEREZ MACKENNA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	856	429	-	-
Colocación Fondos Mutuos	6	517.551	-	-	-
Total	12	518.407	429	-	-

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

### RAMIRO MENDEZ URRUTIA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	84.758	341	-	-
Total	1	84.758	341	-	-

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

BANCO CONSORCIO

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	357	282.575.622	38.554	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	5	23.867.318	-	-	-
Arriendo	16	3.945	3.315	-	318
Colocación Agente de Venta Seguros	12	191.273	160.734	16.130	-
Colocación Fondos Mutuos	12	1.047.960	(880.978)	-	165.289
<b>Total</b>	<b>402</b>	<b>307.686.118</b>	<b>(678.375)</b>	<b>16.130</b>	<b>165.607</b>

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

CN LIFE COMPañÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	28	7.999.962	917	-	-
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>7.999.962</b>	<b>917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

COMPañÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	4.620.260	554	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>4.620.260</b>	<b>554</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

CONSORCIO FINANCIERO S.A.

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

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### CONSORCIO SERVICIOS S.A

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

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

### INMOBILIARIA E INVERSIONES NUEVO SIGLO LIMITADA

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

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

### RAIMUNDO LUIS TAGLE SWETT

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

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

### SARA MARCELA CERÓN CERÓN

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

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### ISABELLE BURQ CERÓN

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

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

### GONZALO ARTURO GOTELLI MARAMBIO

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

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

### MATIAS CORREA CONCHA

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

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

### PABLO LILLO DUSSAILLANT

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

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

### RAMIRO MÉNDEZ MONTES

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

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### FRANCISCO PEREZ OJEDA

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

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

### INVERSIONES L.D. LIMITADA

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

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

### ANDREA MARCELA GODOY FIERRO

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

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

### MATIAS LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	31	597.808	944	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	14	256.459	275	-	-
Colocación Fondos Mutuos	6	17.170	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51</b>	<b>871.437</b>	<b>1.219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### FELIPE CORREA CONCHA

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

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### MARÍA DE LA LUZ MÉNDEZ MONTES

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

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

### MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT

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

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

### MARIA DE LA LUZ CONCHA UNDURRAGA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	5	25.079	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>25.079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### JOSEFINA MENDEZ MONTES

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

### RODRIGO ARRIAGADA VEYL

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

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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### BAÑARES HERNANDEZ CAROLINA

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

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

### INMOBILIARIA PUNTA PITE S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	18	795.699	(2.018)	-	-
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>795.699</b>	<b>(2.018)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### EVARISTO ANDRES MATUS GALARCE

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	52	269.165	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	15	42.541	-	-	-
	67	311.706	-	-	-

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

### JOSE FRANCISCO PEREZ MACKENNA

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

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

### CERON CERON MARGARITA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	2	38.237	-	-	-
	2	38.237	-	-	-

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

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

<b>Ejecutivos principales</b>	<b>31-06-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	233.429	551.494
Compensaciones	3.454	8.892
Préstamos	-	1.396
Bono ejecutivo	172.000	215.000
<b>Totales</b>	<b>408.883</b>	<b>776.782</b>

**(18) Inversiones en sociedades**

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

Al 30 de junio de 2019 no se registran inversiones valoradas por método de la participación.

a.1. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

<b>Nombre de la identidad</b>	<b>N° Acciones</b>	<b>30-06-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
		<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.505.000	2.111.000
Bolsa Electronica de Chile	100.000	72.300	72.300
<b>Totales</b>		<b>2.577.300</b>	<b>2.183.300</b>

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

<b>Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago</b>	<b>30-06-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	2.111.000	2.033.052
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	394.000	77.948
<b>Totales</b>	<b>2.505.000</b>	<b>2.111.000</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

<b>Evento</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Fecha pago</b>
DIVIDENDO ADIC 145	78.730	09-05-2019
DIVIDENDO ADIC 146	13.500	21-06-2019
<b>Totales</b>	<b>92.230</b>	

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

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

<b>Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile</b>	<b>30-06-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Saldo al inicio	72.300	135.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(62.700)
<b>Totales</b>	<b>72.300</b>	<b>72.300</b>

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

<b>Evento</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Fecha pago</b>
DIVIDENDO ADIC	3.084	15-05-2019
<b>Totales</b>	<b>3.084</b>	

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

<b>Evento</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Fecha pago</b>
DIVIDENDO BEC	3.332	25-05-2018
<b>Totales</b>	<b>3.332</b>	

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (19) Intangibles

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

#### Al 30 de junio de 2019

Intangibles	Marcas y Licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-19	-	367.986	-	367.986
Adiciones del ejercicio	-	44.036	-	44.036
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 30-06-2019</b>	<b>-</b>	<b>412.022</b>	<b>-</b>	<b>412.022</b>
Amortización del ejercicio	-	(9.968)	-	(9.968)
Amortización acumulada	-	(215.252)	-	(215.252)
<b>Valor neto al 30-06-2019</b>	<b>-</b>	<b>186.802</b>	<b>-</b>	<b>186.802</b>

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

#### Al 31 de diciembre de 2018

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

El cargo por amortización durante el ejercicio 2018 es de M\$11.589, el cual se clasifica en "Otros gastos de administración". Al 31 de diciembre de 2018 no existe evidencia de deterioro. Además no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (20) Propiedades planta y equipos

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

#### Al 30 de junio de 2019

Propiedades planta y equipo	Terrenos M\$	D° uso arrendamiento M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y utiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-19	-	-	150.159	94.501	-	244.660
Adiciones del ejercicio	-	740.065	75.075	-	-	815.140
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 30-06-2019</b>	-	<b>740.065</b>	<b>225.234</b>	<b>94.501</b>	-	<b>1.059.800</b>
Depreciacion del ejercicio	-	(74.007)	(14.487)	(2.313)	-	(90.807)
Depreciacion acumulada	-	-	(133.352)	(67.655)	-	(201.007)
<b>Valor neto al 30-06-2019</b>	-	<b>666.058</b>	<b>77.395</b>	<b>24.533</b>	-	<b>767.986</b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

Propiedades planta y equipo	Terrenos M\$	D° uso arrendamiento M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y utiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-18	-	-	145.277	94.501	-	239.778
Adiciones del ejercicio	-	-	4.882	-	-	4.882
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31-12-2018</b>	-	-	<b>150.159</b>	<b>94.501</b>	-	<b>244.660</b>
Depreciacion del ejercicio	-	-	(13.206)	(6.004)	-	(19.210)
Depreciacion acumulada	-	-	(120.147)	(61.650)	-	(181.797)
<b>Valor neto al 31-12-2018</b>	-	-	<b>16.806</b>	<b>26.847</b>	-	<b>43.653</b>

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

Adiciones	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Maquinarias y equipos	75.075	4.882
Muebles y utiles	-	-
D° uso arrendamiento	740.065	-
<b>Valor neto</b>	<b>815.140</b>	<b>4.882</b>

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (21) Otros Activos

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

Concepto	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Seguros contratados	15.164	5.481
Otros gastos anticipados	5.352	11.776
Remodelacion locales arrendados	6.568	9.599
<b>Totales</b>	<b>27.084</b>	<b>26.856</b>

### (22) Pasivos financieros a valor razonable

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

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

### (23) Obligaciones por financiamiento

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento:

Resumen	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	165.636.344	147.197.162
Prima por pagar por préstamo de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	669.829	-
<b>Total</b>	<b>166.306.173</b>	<b>147.197.162</b>

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



## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

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

### Al 30 de junio de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor Razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,26	771.740	8.125.365	8.897.105	9.014.846
Personas jurídicas	0,26	43.654.869	112.615.790	156.270.659	156.068.622
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas	0,00	-	-	-	-
Institucionales	0,24	109.183	-	109.183	109.015
Entidades relacionadas	0,27	-	359.397	359.397	357.413
<b>Total</b>		<b>44.535.792</b>	<b>121.100.552</b>	<b>165.636.344</b>	<b>165.549.896</b>

### Al 31 de diciembre de 2018

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

- (c) Prima por pagar por préstamos de acciones:

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

- (d) Otras obligaciones por financiamiento son las siguientes.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Mas de 7 días	
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,179	-	669.829	669.829
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>669.829</b>	<b>669.829</b>

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras**

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

Resumen	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Línea de crédito utilizada	2.411	-
Préstamos bancarios	77.144.415	62.047.898
Otras obligaciones financieras	23.286.108	42.758.646
<b>Total</b>	<b>100.432.934</b>	<b>104.806.544</b>

**(a) Línea de crédito utilizada**

Contrapartes	30-06-2019		31-12-2018	
	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
*Banco Santander	4.000.000	-	4.000.000	-
*Banco Chile	8.000.000	-	8.000.000	-
*Banco Bice	8.000.000	2.411	8.000.000	-
*Banco BBVA	1.500.000	-	1.500.000	-
*Banco Security	8.000.000	-	8.000.000	-
*Banco Corpbanca	-	-	4.000.000	-
*Banco Consorcio	10.000.000	-	12.000.000	-
*Banco Consorcio2	2.000.000	-	-	-
<b>Total</b>	<b>41.500.000</b>	<b>2.411</b>	<b>45.500.000</b>	<b>-</b>

La Sociedad presenta préstamos bancarios según el siguiente detalle:

**30 de junio de 2019**

Préstamos bancarios	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Banco BICE (vencimiento 08 de Agosto de 2019, (tasa 0,300%).	Banco BICE	CLP	3,60%	-	-	15.076.500	-	15.076.500
Banco BICE (vencimiento 16 de octubre de 2019, (tasa 0,263%).	Banco BICE	CLP	3,16%	-	-	10.060.667	-	10.060.667
Banco BICE (vencimiento 16 de octubre de 2019, (tasa 0,263%).	Banco BICE	CLP	3,16%	-	-	10.060.667	-	10.060.667
Banco BICE (vencimiento 16 de octubre de 2019, (tasa 0,263%).	Banco BICE	CLP	3,16%	-	-	20.021.040	-	20.021.040
Banco BICE (vencimiento 16 de octubre de 2019, (tasa 0,263%).	Banco BICE	CLP	3,16%	-	-	3.703.892	-	3.703.892
Banco BICE (vencimiento 16 de octubre de 2019, (tasa 0,263%).	Banco BICE	CLP	3,16%	-	-	8.311.234	-	8.311.234
Banco ESTADO (vencimiento 10 de septiembre de 2019, (tasa 0,35%).	Banco ESTADO	CLP	4,20%	-	-	5.005.260	-	5.005.260
Banco ESTADO (vencimiento 10 de septiembre de 2019, (tasa 0,35%).	Banco ESTADO	CLP	4,20%	-	-	4.905.155	-	4.905.155
<b>Total</b>				-	-	<b>77.144.415</b>	<b>-</b>	<b>77.144.415</b>

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### 31 de diciembre de 2018

Préstamos bancarios	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Banco ESTADO (vencimiento 13 de Febrero de 2019, (tasa 0,29%).	Banco ESTADO	CLP	4,96%	-	-	10.016.433	-	10.016.433
Banco ESTADO (vencimiento 13 de Febrero de 2019, (tasa 0,29%).	Banco ESTADO	CLP	4,25%	-	-	10.016.433	-	10.016.433
Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%).	Banco BICE	CLP	4,25%	-	-	4.901.986	-	4.901.986
Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%).	Banco BICE	CLP	4,25%	-	-	5.002.027	-	5.002.027
Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%).	Banco BICE	CLP	4,25%	-	-	3.701.500	-	3.701.500
Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,299%).	Banco BICE	CLP	4,25%	-	-	20.103.654	-	20.103.654
Banco BICE (vencimiento 15 de Febrero de 2019, (tasa 0,304%).	Banco BICE	CLP	4,25%	-	-	8.305.865	-	8.305.865
<b>Total</b>					-	<b>62.047.898</b>	-	<b>62.047.898</b>

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

30-06-2019

Tipo Obligación Financiera	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodio extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0,75%	-	-	23.286.108	-	23.286.108
<b>Total</b>					-	<b>23.286.108</b>	-	<b>23.286.108</b>

31-12-2018

Tipo Obligación Financiera	Entidades Financieras	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Cuenta margen custodio extranjero	Pershing LLC.	USD	FFT+0,75%	-	-	42.758.646	-	42.758.646
<b>Total</b>					-	<b>42.758.646</b>	-	<b>42.758.646</b>

### (25) Acreedores por intermediación

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

Al 30 de junio de 2019

Resumen	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Intermediación de Operaciones a término	7.109.382	7.857.785
Intermediación de Operaciones a plazo	20.514.263	19.860.922
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	5.388	879
<b>Total</b>	<b>27.629.033</b>	<b>27.719.586</b>

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(a) Intermediación operaciones a término**

Contrapartes	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Personas naturales	1.966.221	593.069
Personas Jurídicas	1.025.280	2.610.492
Intermediarios de valores	3.737.435	4.484.010
Inversionistas Institucionales	380.446	170.214
Entidades relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>7.109.382</b>	<b>7.857.785</b>

**(b) Intermediación de operaciones a plazo**

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

**Al 30 de junio de 2019**

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 M\$	Mas de 60 días M\$	
Personas naturales	324.113	5.231.236	-	-	5.555.349
Personas Jurídicas	155.146	10.615.003	-	-	10.770.149
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	2.848.260	1.167.146	-	-	4.015.406
Entidades relacionadas	8.632	164.727	-	-	173.359
<b>Total</b>	<b>3.336.151</b>	<b>17.178.112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.514.263</b>

**31 de diciembre de 2018**

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

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

**Al 30 de junio de 2019**

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	2.524	2.864	-	-	5.388
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.524</b>	<b>2.864</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.388</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

**(26) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia**

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

Contrapartes	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Personas Naturales	-	-
Personas Jurídicas	-	1.596
Intermediarios de Valores	924.168	1.047.511
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades Relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>924.168</b>	<b>1.049.107</b>

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (27) Otras cuentas por pagar

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

Concepto	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Cuentas por pagar clientes	3.889.498	3.665.677
Vencimientos por Pagar	-	11.827
Cheques caducados	89.752	90.893
Cheques Girados y no Cobrados	799	482
Proveedores	63.951	312.877
Varios Acreedores	19.106	19.455
Operaciones Pendientes	1.049	207.023
Cuentas por pagar empleados	225.383	330.274
Dividendos mínimos por pagar	1.102.933	2.101.019
CFI Tránsito	301.630	48.425
Dividendos por Distribuir	-	-
Recaudación por distribuir	225.463	336.235
Rescate FFMM por liquidar	-	-
Provision IAS	87.957	96.917
Apv Tránsito	62.630	
<b>Totales</b>	<b>6.070.151</b>	<b>7.221.104</b>

### (28) Provisiones

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

Gastos Administración	30-06-2019 M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	291.440
Provisiones constituidas	2.133.848
Reverso de provisiones	-
Provisiones utilizadas	(1.981.728)
<b>Totales</b>	<b>443.560</b>

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

**CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

**(29) Resultado por líneas de negocio**

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

**Al 30 de junio de 2019**

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Ajuste a valor razonable		Venta Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad M\$	Perdida M\$	
			Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$			
Intermediación	968.341	200.565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	787.776
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	703.246	390.977	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	312.269
Colocación agente de venta seguros	78.933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.933
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	25.686	-	149.523	225.311	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.102)
Renta Fija	-	-	1.735.071	-	511.480	8.298	-	-	5.821.794	1.870.547	7.506	1.107.865	-	-	-	-	5.089.141
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	130.612	1.148	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129.464
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	119.151	2.449.460	6.091	-	-	-	-	-	(2.324.218)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	259.925	-	-	-	-	-	-	-	259.925
Derivados	-	-	4.918.199	3.237.540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.680.659
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	2.527	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.527
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	369.717	3.623	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	366.094
Obligación por Arrendamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.613	-	97	-	-	-	-	(7.710)
Ingresos por servicios	118.516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118.516
<b>Total</b>	<b>1.891.563</b>	<b>591.542</b>	<b>7.179.285</b>	<b>3.242.311</b>	<b>661.003</b>	<b>233.609</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.200.870</b>	<b>4.327.620</b>	<b>13.597</b>	<b>1.107.962</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.443.274</b>

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

**Al 30 de junio de 2018**

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Ajuste a valor razonable		Venta Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad M\$	Perdida M\$	
			Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$			
Intermediación	1.339.914	144.087	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.195.827
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	780.404	464.921	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315.483
Colocación agente de venta seguros	79.338	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.338
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	32.552	224.588	131.008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.028
Renta Fija	-	-	578.408	118.803	571.905	247	-	-	6.553.012	1.315.464	867.159	(5.509.803)	-	-	-	-	12.645.773
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	115.149	2.369.211	-	13.311	-	-	-	-	(2.267.373)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	176.409	-	-	-	-	-	-	-	176.409
Derivados	-	-	3.179.492	8.829.171	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.649.679)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	336.813	82.979	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253.834
Ingresos por servicios	102.937	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.937
<b>Total</b>	<b>2.302.593</b>	<b>609.008</b>	<b>4.094.713</b>	<b>9.063.505</b>	<b>796.493</b>	<b>131.255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.844.570</b>	<b>3.684.675</b>	<b>867.159</b>	<b>- 5.496.492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.913.577</b>

(\*) 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 junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

### (30) Contingencias y compromisos

- (a) Compromisos directos: Al 30 de Junio de 2019 y 2018, no hay compromisos ni garantías otorgadas.
- (b) Garantías reales: Al 30 de Junio de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 30 de Junio de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene asuntos legales pendientes.
- (d) Custodia de valores: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para dar cumplimiento a la circular N°1962 de la 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.
- (e) Garantías personales: 30 de Junio de 2019 y 2018 la Sociedad no ha otorgado garantías personales.
- (f) Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores). la Sociedad ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 2020.

Además se contrató una póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones por la administración de recursos de terceros, en beneficio de los suscriptores de los planes de ahorro y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resultaren, de acuerdo a lo previsto y en conformidad a las normas establecidas en el artículo 31 de la ley antes mencionada, dicha póliza asciende a 10.000 unidades de fomento y fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 1 de noviembre de 2019.

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

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$12.700.620.- 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\$ 10.546.537.-

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 Junio de 2019 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 2.565.001.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 2.590.212.- y a costo amortizado M\$2.533.705.-



## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

30 de junio de 2019

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	438.871.822	213.257.982	-	-	-	-	652.129.804
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	2.494.447	-	-	-	-	-	2.494.447
<b>Total</b>	<b>441.366.269</b>	<b>213.257.982</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>654.624.251</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	61,98%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	74,12%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	37,83%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	45.112.544	456.396	-	-	-	-	45.568.940
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	748.824	-	-	-	-	-	748.824
<b>Total</b>	<b>45.861.368</b>	<b>456.396</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46.317.763</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	99,06%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	97,47%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	0,94%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

31 de diciembre de 2018

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	420.786.900	197.972.885	-	-	-	-	618.759.785
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	1.315.395	-	-	-	-	-	1.315.395
<b>Total</b>	<b>422.102.295</b>	<b>197.972.885</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>620.075.180</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	62,92%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	74,62%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	36,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	39.080.790	257.878	-	-	-	-	39.338.668
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	586.968	-	-	-	-	-	586.968
<b>Total</b>	<b>39.667.758</b>	<b>257.878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.925.636</b>
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	99,25%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	97,80%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	0,75%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (31) Patrimonio

Con fecha 29 de mayo de 2015 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó un aumento del capital en la suma de \$6.267.495.881.- mediante la emisión de 2.950.517 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida 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	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	34.271.059	34.271.059
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<b>34.271.059</b>	<b>34.271.059</b>

#### a.1. Estructura accionaria al cierre del ejercicio

Total accionistas o socios	2
Total acciones	16.133.613
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	16.133.613
Capital social	34.271.058.634
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	34.271.058.634

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

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### (b) Reservas

#### Al 30 de junio de 2019

Reservas	Activos financieros a	Revalorización	Otras	Total
	valor razonable por	Propiedades, planta y		
	patrimonio	equipo		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	1.680.336	-	(184.751)	1.495.585
Resultados integrales del ejercicio	(86.672)	-	-	(86.672)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-	228.228	228.228
<b>Total 30-06-2019</b>	<b>1.593.664</b>	<b>-</b>	<b>43.477</b>	<b>1.637.141</b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

Reservas	Activos financieros a	Revalorización	Otras	Total
	valor razonable por	Propiedades, planta y		
	patrimonio	equipo		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	1.354.525	-	(184.751)	1.169.774
Resultados integrales del ejercicio	325.811	-	-	325.811
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
<b>Total 31-12-2018</b>	<b>1.680.336</b>	<b>-</b>	<b>(184.751)</b>	<b>1.495.585</b>

### (c) Resultados acumulados

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

Resultados acumulados	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	15.116.480	11.864.425
Resultado del ejercicio anterior	7.003.397	7.738.231
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	(2.101.020)	(3.869.116)
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	(228.228)	(617.060)
<b>Total</b>	<b>19.790.629</b>	<b>15.116.480</b>

### (32) Sanciones

#### Año 2019:

Al 30 de junio de 2019 no se registran sanciones y multas

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

### **Año 2018:**

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

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

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

### **(33) Hechos relevantes**

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

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

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

1. Aprobar el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2018.
2. La renovación del Directorio
3. Determinar la remuneración de los miembros del Directorio.
4. Pronunciarse sobre la distribución de dividendos.
5. Revisar el Informe de los Auditores Externos.
6. Designar a los auditores externos y los clasificadores de riesgo para el ejercicio 2019.
7. Informar sobre los Hechos Esenciales informados a la CMF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2018.
8. Designar el periódico donde se realizarán las publicaciones del año 2019
9. Cualquier otra materia que sea propia de esta Junta Ordinaria de Accionistas.

Los acuerdos adoptados por dicha junta son los siguientes

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

Tomaron conocimiento de la gestión del año 2017 y aprobaron unánimemente, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2017. Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de la Empresa de Auditoría Externa. Por otra parte, y luego de un breve debate, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de repartir dividendos por el 50% de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2017. Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2017. Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2017 y del cumplimiento de la obligación legal de informar las transacciones entre personas relacionadas. Conjuntamente con lo anterior, los accionistas aprobaron que la remuneración mensual de los Directores para este año 2018 se mantenga en la suma

## CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

equivalente en pesos de 19 Unidades de Fomento brutas para los Directores, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités. Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el diario electrónico El Líbero.

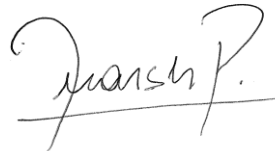
### (34) Hechos posteriores

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



---

Francisco Pérez Ojeda  
Gerente General



---

Alvaro Marsh Palacios  
Subgerente Control Financiero