

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019
Por los periodos terminados en esas fechas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$: Dólares estadounidenses

UF : Unidades de fomento

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 30/09/2020 M\$	Al 31/12/2019 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	14,611,974	8,022,066
Instrumentos financieros		330,112,976	356,177,847
A valor razonable - Cartera propia disponible		6,496,038	12,523,493
Renta variable (IRV)	9	2,058,464	4,179,743
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	4,437,574	8,343,750
A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	12,134,616	51,646,817
Renta variable		-	-
Renta fija e Intermediación Financiera Negociación		12,134,616	51,646,817
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	2,070,435	4,010,364
A costo amortizado - Cartera propia disponible	10	138,060,881	114,955,327
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	162,563,472	154,159,715
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		8,787,534	18,882,131
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	8,787,534	13,118,633
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	-	5,763,498
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	32,044,605	94,740,680
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	623,600	2,718,522
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		4,018	131,989
Otras cuentas por cobrar	15	1,453,539	3,023,655
Impuestos por cobrar	16	62,921	246,583
Impuestos diferidos	16	616,478	169,110
Inversiones en sociedades	18	1,997,800	2,269,300
Intangibles	19	55,631	70,583
Propiedades, planta y equipo	20	691,710	880,249
Otros activos	21	15,069	8,623
Total Activos		382,290,321	468,459,207

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 30/09/2020 M\$	Al 31/12/2019 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros		269,158,432	297,005,961
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	1,648,319	8,727,666
Obligaciones por financiamiento	23	170,485,570	211,212,756
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	169,999,385	210,614,909
Otras	23	486,185	597,847
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	97,024,543	77,065,539
Acreeedores por intermediación	25	31,815,535	94,071,026
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	609,430	2,484,503
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	25	106,826
Otras cuentas por pagar	27	13,327,172	13,018,708
Provisiones	28	532,935	310,020
Impuestos por pagar	16	1,141,999	-
Impuestos diferidos	16	-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		316,585,528	406,997,044
PATRIMONIO			
Capital	31	34,271,059	34,271,059
Reservas	31	1,180,890	1,382,265
Resultados acumulados	31	25,808,839	19,790,629
Resultado del ejercicio		6,348,579	8,597,443
Dividendos provisorios o participaciones		(1,904,574)	(2,579,233)
Total Patrimonio		65,704,793	61,462,163
Total Pasivos y Patrimonio		382,290,321	468,459,207

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2020 Al 30/09/2020 M\$	01/01/2019 Al 30/09/2019 M\$	01/07/2020 Al 30/09/2020 M\$	01/07/2019 Al 30/09/2019 M\$
A) Estado de resultados					
Resultado por intermediacion					
Comisiones por operaciones bursatiles	29	2,435,353	1,457,294	827,856	522,274
Comisiones por operaciones extra bursatiles	29	34,768	37,257	5,988	20,038
Gastos por comisiones y servicios	29	(244,851)	(329,051)	(56,058)	(128,486)
Otras comisiones	29	37,237	58,669	3,452	22,567
Total resultado por intermediacion		2,262,507	1,224,169	781,238	436,393
Ingresos por servicios					
Ingresos por administracion de cartera	29	16,249	5,070	5,853	2,543
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorias financieras		245,215	58,151	135,759	58,151
Otros ingresos por servicios	29	1,334,029	1,400,869	422,538	500,172
Total ingresos por servicios		1,595,493	1,464,090	564,150	560,866
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	29	(681,762)	3,369,226	(728,270)	1,360,979
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(3,962,322)	(7,103,959)	5,297,250	(8,784,618)
A costo amortizado	29	17,219,150	18,954,347	(1,864,020)	14,456,217
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	222,515	530,116	38,838	139,376
Total resultado por instrumentos financieros		12,797,581	15,749,730	2,743,798	7,171,954
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	29	(2,349,755)	(4,475,052)	(258,872)	(2,950,499)
Otros gastos financieros	29	(1,556,563)	(2,814,113)	(439,636)	(2,911,851)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(3,906,318)	(7,289,165)	(698,508)	(5,862,350)
Gastos de administracion y comercializacion					
Remuneraciones y gastos de personal		(1,671,294)	(1,554,420)	(551,728)	(565,535)
Gastos de comercializacion		(1,589,917)	(1,581,572)	(535,067)	(697,085)
Otros gastos de administracion		(1,161,328)	(1,036,450)	(451,405)	(428,260)
Total gastos de administracion y comercializacion		(4,422,539)	(4,172,442)	(1,538,200)	(1,690,880)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	(46,336)	42,255	(51,215)	38,511
Resultado de inversiones en sociedades		145,756	223,224	25,315	25,096
Otros ingresos (gastos)		(1,945)	1,072	(1,731)	29
Total otros resultados		97,475	266,551	(27,631)	63,636
Resultado ante de impuesto a la renta		8,424,199	7,242,933	-	679,619
Impuesto a la renta	16	(2,075,620)	(1,542,630)	(469,090)	(655,758)
Utilidad (perdida) del ejercicio		6,348,579	5,700,303	1,355,757	23,861

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2020	01/01/2019	01/07/2020	01/07/2019
		Al	Al	Al	Al
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
		M\$	M\$	M\$	M\$

B) Estado de otros resultados integrales

Utilidad (perdida) del ejercicio	6,348,579	5,700,303	1,355,756	23,861
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
Revalorización de propiedades planta y equipo	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(271,500)	(63,000)	-	-
Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	(8,652)	(11,849)	-	-
Impuestos a la renta de otros resultados integrales	78,778	(366,125)	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	(201,374)	(440,974)	-	-
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio	6,147,205	5,259,329	1,355,756	23,861

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas revalorización propiedades, plata y equipo	Otras	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020		34,271,059	1,338,788	-	43,477	19,790,629	8,597,443	(2,579,233)	61,462,163
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integrales del ejercicio		-	(201,375)	-	-	-	6,348,579	-	6,147,204
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	(201,375)	-	-	-	-	-	(201,375)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	6,348,579	-	6,348,579
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	8,597,443	(8,597,443)	-	-
Dividendos o participes distribuidas	31	-	-	-	-	(2,579,233)	-	674,659	(1,904,574)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2020		34,271,059	1,137,413	-	43,477	25,808,839	6,348,579	(1,904,574)	65,704,793
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		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	(440,974)	-	-	-	5,700,303	-	5,259,329
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	(440,974)	-	-	-	-	-	(440,974)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	5,700,303	-	5,700,303
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	7,003,397	(7,003,397)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	31	-	-	-	-	(2,101,020)	-	390,928	(1,710,092)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	228,228	(228,228)	-	-	-
Saldo final al 30-09-2019		34,271,059	1,239,362	-	43,477	19,790,629	5,700,303	(1,710,091)	59,334,739

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Estado de Flujos de Efectivo	Nota	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-01-2019 30-09-2019 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación			
Comisiones recaudadas (pagadas)		2.262.507	945.320
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		6.633.428	7.228.757
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1.179.339	323.305
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		36.775	(907.841)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		6.587.432	7.180.975
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	(3)
Gastos de administración y comercialización pagados		(1.189.040)	(996.488)
Impuestos pagados		(46.353)	(1.072.679)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(5.050.373)	(7.327.193)
Flujo neto originado por actividades de la operación		10.413.715	5.374.153
Flujo neto originado por actividades de financiamiento			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(1.339.029)	(2.510.801)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital	31	(2.579.233)	(2.101.019)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento		(3.918.262)	(4.611.820)
Flujo neto originado por actividades de inversión			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	18	145.756	221.975
Incorporación de propiedades, planta y equipo	20	(4.965)	(77.221)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		140.791	144.754
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio		6.636.244	907.087
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(46.336)	-
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		6.589.908	907.087
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	7	8.022.066	4.986.546
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	14.611.974	5.893.633

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 16.133.613 acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago efectivo de \$34.271.058.634, 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 0,00001% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670.

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

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

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

Accionistas	% Participación
Banco Consortio	99,99
Consortio Inversiones Spa	0,01

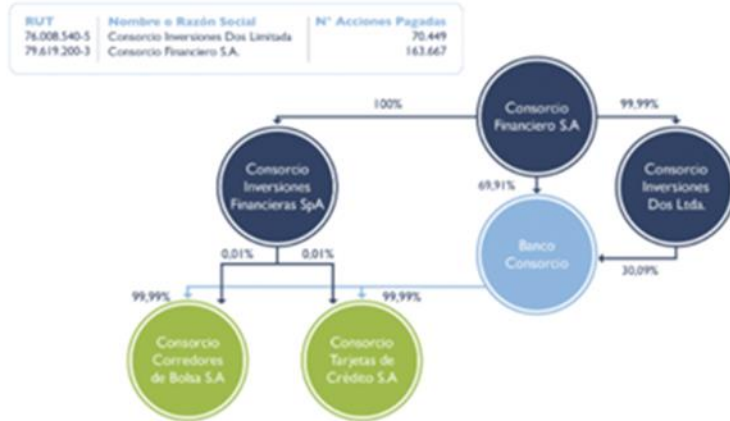
Con fecha 5 de diciembre de 2014 Consortio Corredores de Bolsa mediante escritura pública compró a Banco Consortio, a Consortio Financiero S.A. y a Consortio Inversiones Dos Limitada la totalidad de las acciones de Consortio Agencia de Valores S.A., produciéndose la fusión por absorción de esta última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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

ACCIONISTAS:



El capital se encuentra dividido en 234.116 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 163.667 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 69,91% y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 70.449 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 30,09%. 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
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

30/09/2020

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
Renta Variable	12,539	15
Fondos Mutuos	19,156	18
Renta Fija	292	7
Inst. Intermediación Financiera	1,530	9
Pactos	253	8
Simultaneas	250	2
Venta Corta	4	-
Colocacion agente de venta seguros	16	-

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

(a) Bases de preparación y presentación

Estados financieros al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019, 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).

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019; los resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

(c) Moneda funcional y de presentación

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

(d) Moneda funcional y de presentación

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

Monedas	30-09-2020 \$	31-12-2019 \$
Unidad de fomento	28.707,85	28.309,94
Dólar*	785,96	751,27
Euro*	922,49	839,78
Dólar Australiano*	559,92	524,01
Libra Esterlina*	1.009,97	983,60
Peso Mexicano*	35,15	39,90
Franco Suizo*	854,68	771,80

* Valor informado por la matriz Banco Consorcio

(e) Hipótesis de negocio en marcha

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

(f) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, no existen reclasificaciones de cuentas contables significativas, que afecten la presentación de los estados financieros.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

- a) **Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.**

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3) Conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs. Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8) Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado: El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

Al 30 de septiembre de 2020 la aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

- b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

NIIF 17 Contratos de Seguros: Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 *Contratos de seguro*.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el '*Enfoque de Honorarios Variables*' ("*Variable Fee Approach*"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el '*Enfoque de Asignación de Prima*' ("*Premium Allocation Approach*").

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición "Modificaciones a NIIF 17" aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1): Las enmiendas proporcionan un enfoque más general para la clasificación de pasivos bajo NIC 1 basado en los acuerdos contractuales existentes a la fecha de reporte. Las enmiendas afectan solamente la presentación de pasivos en el estado de situación financiera – no el importe u oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información que las entidades revelan acerca de esos ítems. Las enmiendas:

- i. aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" para diferir la liquidación al menos doce meses y dejar explícito que solo los derechos vigentes "al cierre del período de reporte" deberían afectar la clasificación de un pasivo;
- ii. aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y
- iii. dejan en claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3): Los cambios en las Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Adicionalmente, agrega a NIIF 3 un requerimiento que para transacciones u otros eventos dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21 un adquirente aplica NIC 37 o CINIIF 1 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, agrega una declaración explícita en NIIF 3 de que un adquirente no reconoce activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el *Marco Conceptual* actualizado) en la misma fecha o antes

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16): Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos mientras el active es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos provenientes de la venta de tales ítems, y el costo de producir esos ítems, en resultados.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplica las enmiendas retrospectivamente solamente a partidas de propiedad, planta y equipo que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las modificaciones

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37): Las enmiendas especifican que el "costo de cumplir" un contrato comprende los "costos que se relacionan directamente con el contrato". Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Las entidades aplican las modificaciones a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del período anual de reporte en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. Los períodos comparativos no son re-expresados.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41): Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) de NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas usando los importes reportados por su matriz, basado en la fecha de transición a NIIF de su matriz.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara qué honorarios ('fees') incluye una entidad cuando aplica la prueba del "10 por ciento" del párrafo B3.3.6 de NIIF 9 al evaluar si da de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda al Ejemplo Ilustrativo 13 adjunto en NIIF 16 remueve del ejemplo la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado realizadas por el arrendador para resolver cualquier potencial confusión al tratamiento de incentivos por arrendamientos que podrían originarse debido a como los incentivos de arrendamiento son ilustrados en ese ejemplo.

NIC 41 Agricultura

La enmienda remueve el requerimiento en el párrafo 22 de NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable de un activo biológico usando la técnica del valor presente. Esto asegurará consistencia con los requerimientos en NIIF 13.

Las enmiendas a NIIF 1, NIIF 9 y NIC 41 son todas efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. La enmienda a NIIF 16 solamente se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo tanto, no se establece una fecha efectiva.

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16): La pandemia de COVID-19 ha llevado a algunos arrendadores a proporcionar alivio a los arrendatarios al diferirles o liberarles de los importes que de otra forma tienen que pagar. En algunos casos, esto es a través de la negociación entre las partes, pero puede ser consecuencia de un gobierno que alienta o requiere que se brinde la ayuda. Tal alivio está teniendo lugar en muchas jurisdicciones en las que operan las entidades que aplican las NIIF.

Cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento, las consecuencias contables dependerán de si ese cambio cumple con la definición de una modificación de arrendamiento, que la NIIF 16 define como "un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la consideración de un arrendamiento, que no formaba parte de los términos y condiciones originales del arrendamiento (por ejemplo, agregar o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o extender o acortar el plazo del arrendamiento contractual)".

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Las enmiendas a NIIF 16:

1. Proporcionan una excepción a los arrendatarios de evaluar si la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 es una modificación del arrendamiento;
2. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción a contabilizar la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 como si no fuera una modificación al arrendamiento.
3. Requiere que los arrendatarios que apliquen la excepción a revelar ese hecho; y
4. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción retrospectivamente en conformidad con NIC 8, pero no requiere que se re-expresen cifras de períodos anteriores.

Las enmiendas no proporcionan un alivio adicional a los arrendadores dado que la situación actual no es igualmente desafiante para ellos y la contabilización requerida no es tan complicada.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite su aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros que todavía no han sido autorizados para emisión al 28 de mayo de 2020. La enmienda también está disponible para períodos intermedios

c) Cambios Contables

La sociedad adoptó, por primera vez la NIIF 16 “Arrendamientos” y los pronunciamientos descritos en nota 1 a los Estados Financieros aplicables desde el 1 de enero de 2019, presentando los impactos que se describen a continuación:

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos la sociedad:

Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Activo por derecho a usar bienes en arrendamientos”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Obligaciones por contratos de arrendamientos”) en los Estados de Situación Financiera Consolidados, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un importe total de M\$740.065 y M\$486.185, respectivamente. El promedio ponderado de la tasa incremental por los fondeos de la sociedad, aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera en la fecha de aplicación inicial fue de 2.17% anual (UF).

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) son reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base lineal.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), el Banco optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16.

d) Efectivo y efectivo equivalente

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

e) Activos financieros

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

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

Reconocimiento y medición de activos financieros

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

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

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

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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.

f) Cuotas de fondos de inversión

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

g) Cuotas de fondos mutuos

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

(h) Deudores por intermediación

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(i) Acreedores por intermediación

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

(j) Inversiones en sociedades

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

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

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa de Comercio, el promedio de las últimas dos transacciones en Bolsa, informadas al cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2020 se consideró el precio de la última transacción registrada en dicho mes.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020, consideró como valor razonable de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, la última transacción en Bolsa, informada al cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2020 se consideró el precio de las últimas transacciones registradas en mayo del mismo año.

(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)	
	2020	2019
Maquinarias y equipos	3	3
Muebles y Útiles	3	3

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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.

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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
2019	27,0%
2020	27,0%

(q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(r) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

(r).1. Intereses y reajustes

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

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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.

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

(b) Riesgo de mercado

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

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

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

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

Al cierre de Septiembre de 2020, 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	(10.896)	-16,58%
Impacto en costo de financiamiento ante alza de 100 bp anuales en tasa de interés	(1.700)	-2,59%
Impacto en valor de mercado de inversiones en renta variable ante baja de un 10% en su precio	(66)	-0,31%
Efecto en patrimonio por baja de 1% en inflación	(1.473)	-2,24%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

(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.

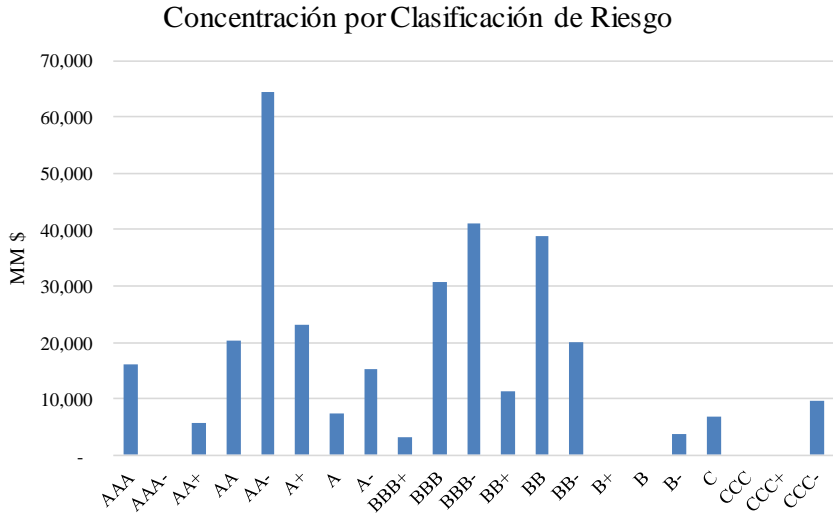
A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados. Estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Máxima exposición	
	2020	2019
	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	6,496,037	4,196,269
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	12,134,616	65,006,396
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	4,607,927	2,684,625
A costo amortizado - Cartera propia disponible	138,060,881	161,849,423
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	162,563,472	91,306,489
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	8,787,537	6,697,363
Totales	332,650,470	331,740,565

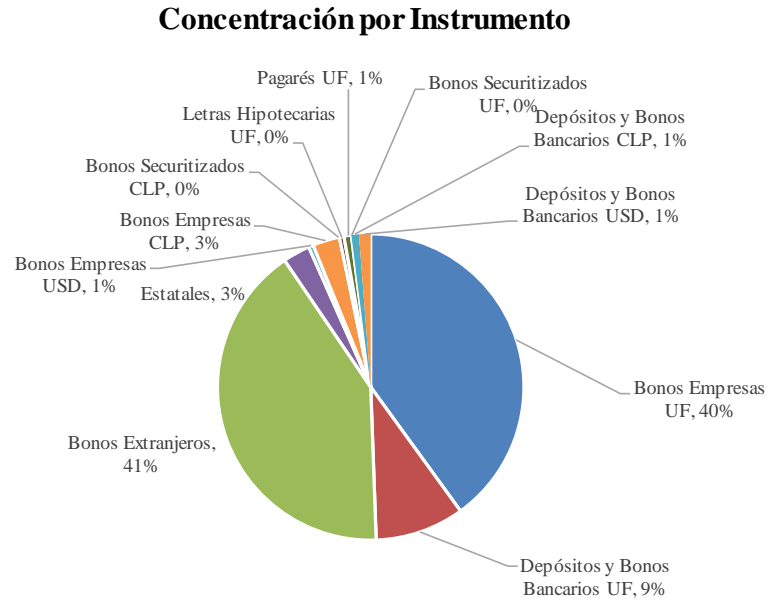
En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF. Los instrumentos medidos a valor razonable con cambios en resultados excluyen renta variable.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 47,94% (MM\$ 152.077) en papeles con clasificación igual o superior a A-, según se expone a continuación:



En relación a la composición del total de la cartera de instrumentos de deuda al 30 de Septiembre de 2020, se destacan los bonos emitidos en el exterior, equivalentes a 41%; bonos de empresas reajustables, que representan el 40%; los bonos y depósitos bancarios reajustables con un 9%; mientras que el resto de la cartera se compuso de bonos y depósitos bancarios en pesos, pagarés reajustables, entre otros. Lo anterior se refleja en el siguiente gráfico:



CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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, cuyo monto vigente ascendía a MM\$ 8.788 al 30 de Septiembre de 2020.

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	3.298	1,94%	1,94%
Entre 6 y 10 Días	12.070	7,10%	9,04%
Entre 11 y 15 Días	-	0,00%	9,04%
Entre 16 y 20 Días	-	0,00%	9,04%
Mayor a 20 Días	154.631	90,96%	100,00%
Total al 30-09-2020	169.999	100,00%	

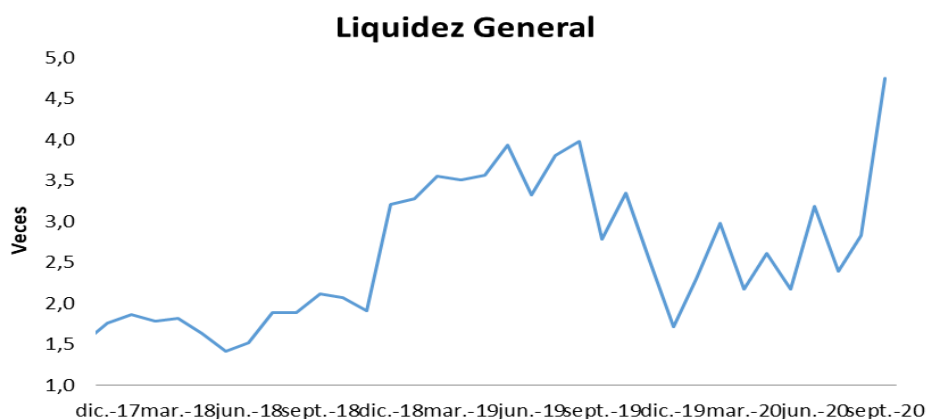
Indicadores de liquidez y solvencia

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

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

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

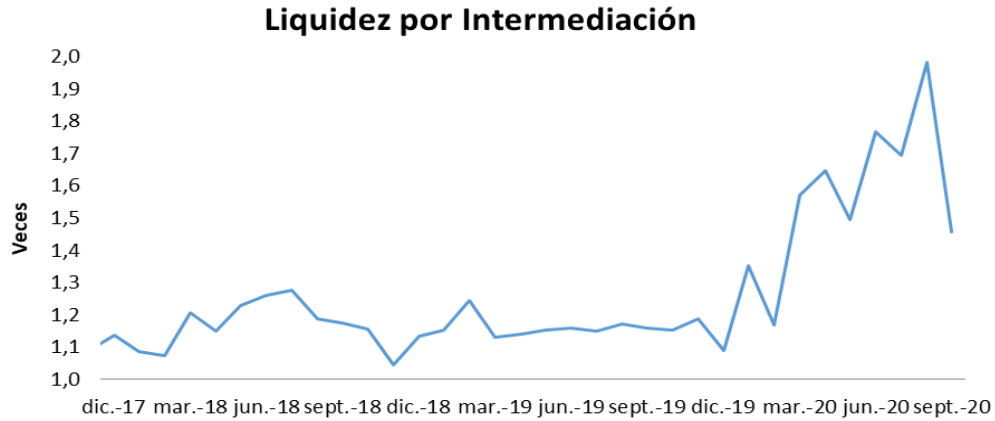
De acuerdo con la normativa, este índice no puede ser inferior a 1 vez. El gráfico a continuación muestra la evolución del índice de liquidez general para CCB en los últimos dos años. Se aprecia que su valor nunca ha sido menor a 1,20 veces, exhibiendo una adecuada holgura.



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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

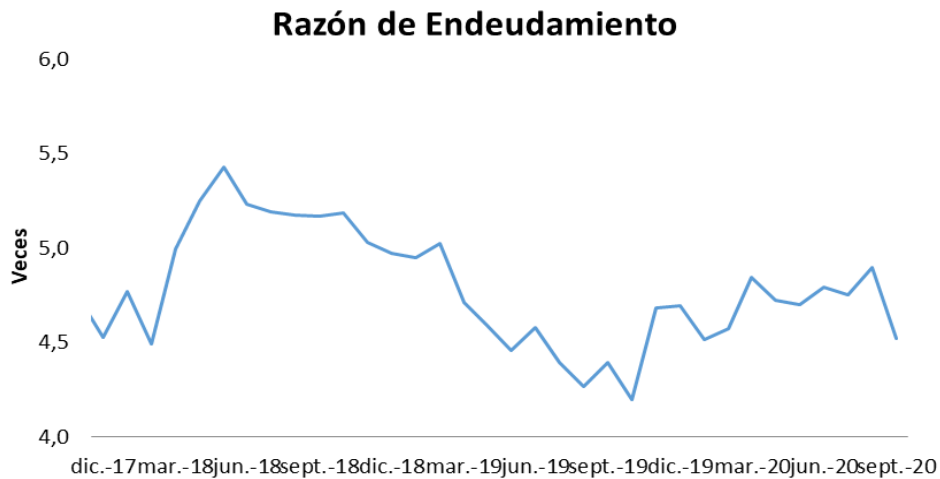


Por su parte, los índices de solvencia para los intermediarios de valores son dos: la cobertura patrimonial y la razón de endeudamiento.

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
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Asimismo, de acuerdo con el gráfico siguiente, CCB muestra holuras 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.



En los dos últimos años el índice de cobertura patrimonial registra un promedio cercano al 63% y un máximo cercano al 68%, valores siempre inferiores al 70%.

Al cierre de Septiembre de 2020, los indicadores de liquidez y solvencia de CCB presentan los siguientes valores:

Índice de Liquidez General:	4,76 veces
Índice de Liquidez por Intermediación:	1,47 veces
Razón de Endeudamiento:	4,55 veces
Razón de Cobertura Patrimonial:	59.47%

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

La exigencia es que dicho patrimonio no puede ser inferior al patrimonio mínimo legal, que para CCB es UF14.000, pues la entidad realiza operaciones por cuenta propia y de terceros. Al cierre de Septiembre de 2020, CCB muestra un patrimonio depurado de UF 1.951.258.-

(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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

5.1 Estimación valor justo de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2019 y 2020, fueron jerarquizados de acuerdo a lo establecido en NIIF 13. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

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

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

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

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 30 de Septiembre de 2020:

Activos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Cartera Propia	5.108.414	1.387.623	-	6.496.037
A valor razonable por resultados - Cartera Comprometida	3.379.980	8.754.636	-	12.134.616
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	2.070.435	-	2.070.435
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Totales	8.488.394	12.212.694	-	20.701.088

Pasivos Financieros	Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$	Total
A valor razonable por resultados - Instrumentos financieros derivados	-	1.648.319	-	1.648.319
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Totales	-	1.648.319	-	1.648.319

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 otros resultados integrales en base a las directrices contenidas en la NIIF 9. La diferencia entre ambos tipos de instrumentos es que en el caso de los activos FVOCI, el ajuste a valor razonable se separa entre deterioro propiamente tal, que se imputa contra resultados, y la diferencia se imputa contra otros resultados integrales.

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

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

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.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 el 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.

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 efectiva o esperada de más de tres notches en la clasificación de riesgo externa global o equivalente desde su reconocimiento inicial. También se considerarán otros elementos entre las que se encuentran:

- Incremento significativo del spread que no se explique por liquidez de mercado o riesgo de prepago.
- Aumentos significativos del riesgo de crédito de otros instrumentos emitidos por la entidad.
- Cambios adversos existentes o previstos de las condiciones del negocio, mercado o financieras que afecten la capacidad de pago del emisor.
- Cambios adversos reales o esperados de la situación financiera del emisor.
- Cambios adversos reales o esperados en el entorno económico, regulatorio o tecnológico que afecten significativamente la capacidad de pago del emisor.
- Cambios adversos en el valor del colateral o la calidad de otras mejoras crediticias que respaldan el instrumento.

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

5. Fórmulas de Cálculo

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

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

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

Cuando se trate de activos financiero para los que aplique la Etapa 1 y que no hayan experimentado rebajas de clasificación de riesgo desde su reconocimiento inicial, la ecuación (1) se aplicará sobre la diferencia entre el valor presente a tasa efectiva a la fecha de medición y el valor presente a tasa efectiva a la fecha de adquisición o del último corte de cupón, según corresponda. Lo anterior se debe a que la tasa efectiva incluye el spread de riesgo de crédito inicial del activo financiero que se reconoce en resultados a medida que se devenga el instrumento.

6. Método Simplificado

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

Se realizaron los cálculos de la pérdida crediticia esperada de la cartera de inversiones medida a costo amortizado al cierre de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 en base a la metodología presentada anteriormente.

Activo Financiero	Valor Contable M\$	Deterioro	%
Renta Fija Local	172.117.337	1.789.958	1,04%
Renta Fija Exterior	131.019.031	722.113	0,55%
Simultáneas	8.808.013	20.479	0,23%
Compras con Pacto	-	-	0,00%
Total 30-09-2020	311.944.381	2.532.550	0,81%

Activo Financiero	Valor Contable M\$	Deterioro	%
Renta Fija Local	161.352.313	450.181	0,28%
Renta Fija Exterior	108.573.635	360.723	0,33%
Simultáneas	13.151.905	34.580	0,26%
Compras con Pacto	5.764.317	345	0,01%
Total 31-12-2019	288.842.170	845.829	0,29%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(6) Reajuste y diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la Sociedad presenta los siguientes saldos por reajuste y diferencia de cambio.

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		UF		Otros		Total	
	Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Efectivo Equivalente	(50,061)	28,810	-	-	-	-	-	-	(50,061)	28,810
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	3,725	13,445	3,725	13,445
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total reajuste y diferencia de cambio	(50,061)	28,810	-	-	-	-	3,725	13,445	(46,336)	42,255

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Caja en pesos	595	594
Caja en moneda extranjera	805	784
Banco en pesos	8.242.391	4.897.017
Banco en moneda extranjera	6.368.183	3.123.671
Totales	14.611.974	8.022.066

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(8) Instrumentos financieros por categoría

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

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	14.611.974	-	-	14.611.974
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	6.496.037	-	138.060.881	144.556.918
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	12.134.616	-	162.563.473	174.698.089
Instrumentos financieros derivados	2.070.435	-	-	2.070.435
Deudores por intermediación	-	-	32.044.605	32.044.605
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	623.600	623.600
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	4.018	4.018
Operaciones de financiamiento	-	-	8.787.534	8.787.534
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.453.539	1.453.539
Inversiones en sociedades	-	1.997.800	-	1.997.800
Total al 30-09-2020	35.313.062	1.997.800	343.537.650	380.848.512

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8.022.066	-	-	8.022.066
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	12.523.493	-	114.955.327	127.478.820
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	51.646.817	-	154.159.715	205.806.532
Instrumentos financieros derivados	4.010.364	-	-	4.010.364
Deudores por intermediación	-	-	94.740.680	94.740.680
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.718.522	2.718.522
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	131.989	131.989
Operaciones de financiamiento	-	-	18.882.131	18.882.131
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.023.655	3.023.655
Inversiones en sociedades	-	2.269.300	-	2.269.300
Total al 31-12-2019	76.202.740	2.269.300	388.612.019	467.084.059

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1.648.319	-	1.648.319
Obligaciones por financiamiento	-	170.485.572	170.485.572
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	97.024.543	97.024.543
Acreedores por intermediación	-	31.815.532	31.815.532
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	609.430	609.430
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	25	25
Otras cuentas por pagar	-	13.327.173	13.327.173
Otros pasivos	-	-	-
Total al 30-09-2020	1.648.319	313.262.275	314.910.594

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	8.727.666	-	8.727.666
Obligaciones por financiamiento	-	211.212.756	211.212.756
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	77.065.539	77.065.539
Acreedores por intermediación	-	94.071.026	94.071.026
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.484.503	2.484.503
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	106.826	106.826
Otras cuentas por pagar	-	13.018.708	13.018.708
Otros pasivos	-	-	-
Total al 31-12-2019	8.727.666	397.959.358	406.687.024

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(9) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

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

(a) Instrumentos de renta variable

Al 30 de septiembre de 2020

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de Renta Variable						
Acciones						
Nacionales	960.113	-	-	-	-	960.113
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión						
Nacionales	1.098.351	-	-	-	-	1.098.351
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Opciones	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de Renta Variable	2.058.464	-	-	-	-	2.058.464

El detalle de las acciones y cuotas por emisor es el siguiente:

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
ANDINA-B	182.132	-	-	-	-	182.132	104.975
FALABELLA	230.000	-	-	-	-	230.000	100.000
ENELAM	285.600	-	224.400	-	224.400	510.000	5.000.000
ORO BLANCO	3.130	-	-	-	-	3.130	1.700.000
SONDA	1.595	-	-	-	-	1.595	2.850
PUCOBRE	33.257	-	-	-	-	33.257	10.002
AGSPA-AOSA	-	-	-	-	-	-	31.505
AGSPA-BOSA	-	-	-	-	-	-	754
AGSPA-C	-	-	-	-	-	-	12.726
Total	735.714	-	224.400	-	224.400	960.114	6.962.812

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	3.049.951	-	-	5.945.792	5.945.792	8.995.743
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	1.387.623	3.608.825	-	-	3.608.825	4.996.448
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	-	2.579.999	-	-	2.579.999	2.579.999
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Bolsa de productos	-	-	-	-	-	-
Ajuste diferencia de cambio RF USD	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de IRF e IIF	4.437.574	6.188.824	-	5.945.792	12.134.616	16.572.190

(a) Instrumentos de renta variable

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$		
Instrumentos de Renta Variable						
Acciones						
Nacionales	3.331.578	-	-	-	-	3.331.578
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de Inversión						
Nacionales	848.165	-	-	-	-	848.165
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Opciones	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de Renta Variable	4.179.743	-	-	-	-	4.179.743

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

El detalle de las acciones y cuotas por emisor es el siguiente:

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera propia Comprometida				Total M\$	Unidades
		En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
AESGENER	555.846	-	-	-	-	555.846	3.410.100
BCI	157.508	-	-	-	-	157.508	4.619
CAP	341.820	-	-	-	-	341.820	60.000
CENCOSHOPP	124.407	-	-	-	-	124.407	75.116
ENELCHILE	712.050	-	-	-	-	712.050	10.100.000
ENELGXCH	755.197	-	-	-	-	755.197	2.020.000
VAPORES	684.751	-	-	-	-	684.751	25.000.000
CFICGLEB-E	23	-	-	-	-	23	27
CFICOMDPB	37	-	-	-	-	37	1
CFIGCPB-E	3	-	-	-	-	3	2
CFIIMDLAT	62.472	-	-	-	-	62.472	596
CFIMDLIG-A	14.077	-	-	-	-	14.077	160
CFIMDLIG-A	68.539	-	-	-	-	68.539	779
CFIMLDL	59.715	-	-	-	-	59.715	1.327
CFIMLDL	49.410	-	-	-	-	49.410	1.098
CFIMONPGNA	33.816	-	-	-	-	33.816	50
CFIMONPGNA	32.463	-	-	-	-	32.463	48
CFIMRCLP	94.056	-	-	-	-	94.056	7.884
CFIMRFAC-E	9.405	-	-	-	-	9.405	209
CFIMRFAD-E	41.724	-	-	-	-	41.724	1.098
CFIMRFB1-E	38.059	-	-	-	-	38.059	739
CFIMRVCHA	82.104	-	-	-	-	82.104	5.254
CFIMSC	1.148	-	-	-	-	1.148	20
CFIMSC	119.107	-	-	-	-	119.107	2.075
CFIPIONERO	142.006	-	-	-	-	142.006	22.471
AGSPA-AOSA	-	-	-	-	-	-	31.000
AGSPA-C	-	-	-	-	-	-	12.726
Total	4.179.743	-	-	-	-	4.179.743	40.757.399

(b) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera

Instrumentos financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible M\$	Cartera Propia Comprometida				Total M\$
		En Op. a Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de RF e IIF						
De Estado						
Nacionales	5.792.919	23.590.512	-	5.750.064	29.340.576	35.133.495
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	2.550.831	18.082.616	-	-	18.082.616	20.633.447
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
Nacionales	-	4.223.625	-	-	4.223.625	4.223.625
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Bolsa de productos	-	-	-	-	-	-
Ajuste diferencia de cambio RI	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de IRF e IIF	8.343.750	45.896.753	-	5.750.064	51.646.817	59.990.567

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

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

Al 30 de septiembre de 2020

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$
Instrumentos de Renta Fija e Intern. Financiera	Cartera Propia Disponible M\$	En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Del Estado						
Nacionales	93,578	-	-	-	-	93,578
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	11,927,904	20,794,972	-	-	20,794,972	32,722,876
Extranjeros	20,685,621	4,024,207	-	-	4,024,207	24,709,828
De Empresas						
Nacionales	21,787,859	135,431,879	-	-	135,431,879	157,219,738
Extranjeros	84,288,032	4,102,255	-	-	4,102,255	88,390,287
Deterioro						
Nacionales	-	-	-	-	(1,789,958)	(1,789,958)
Extranjeros	(722,113)	-	-	-	-	(722,113)
Otros						
Ajuste Sobregarantía pactb	-	-	-	-	117	117
Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera	138,060,881	164,353,313	-	-	162,563,472	300,624,353

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Comprometida				Total M\$
Instrumentos de Renta Fija e Intern. Financiera	Cartera Propia Disponible M\$	En op. A Plazo M\$	En prestamos M\$	En garantías por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Del Estado						
Nacionales	-	371.192	-	-	371.192	371.192
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras						
Nacionales	1.936.300	46.119.533	-	-	46.119.533	48.055.833
Extranjeros	29.902.255	-	-	-	-	29.902.255
De Empresas						
Nacionales	25.399.543	108.119.171	-	-	108.119.171	133.518.714
Extranjeros	58.077.952	-	-	-	-	58.077.952
Deterioro						
Nacionales	-	-	-	-	(450.181)	(450.181)
Extranjeros	(360.723)	-	-	-	-	(360.723)
Otros						
Total Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera	114.955.327	154.609.896	-	-	154.159.715	269.115.042

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2020

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	0,12%	951.231	4.407.183	5.358.414	5.209.233
Personas Jurídicas	0,12%	763.448	2.596.048	3.359.496	3.288.256
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,08%	-	90.103	90.103	83.981
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Deterioro		-	-	(20.479)	-
Total		1.714.679	7.093.334	8.787.534	8.581.470

Al 31 de diciembre 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%	1.100.821	4.555.259	5.656.080	5.652.025
Personas Jurídicas	0,30%	702.695	6.794.438	7.497.133	7.477.370
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Deterioro		-	-	(34.580)	-
Total		1.803.516	11.349.697	13.118.633	13.129.395

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

Al 30 de septiembre de 2020

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%	-	-	-	-
Deterioro		-	-	-	-
Total		-	-	-	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre 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\$ M\$		
Personas Naturales	0,00%	-	-	-	-
Personas Juridicas	0,00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0,00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,18%	5.763.843	-	5.763.843	-
Entidades relacionadas	0,00%	-	-	-	-
Deterioro				(345)	
Total		5.763.843	-	5.763.498	-

(c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

La Sociedad no mantiene premio por cobrar por préstamos de acciones al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Al 30 de septiembre de 2020

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 Juridicas	0.00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0.00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0.00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0.00%	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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\$ M\$		
Personas Naturales	0.00%	-	-	-	-
Personas Juridicas	0.00%	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	0.00%	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0.00%	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0.00%	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(12) Contratos de derivados financieros

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

Al 30 de septiembre de 2020

Tipo de Contrato	N° de Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Ventas		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	32	21.500.000	17.124.125	193.735.000	152.486.395	-	1.658.423	-	-	1.536.934	-	1.658.423	1.536.934
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	6	700.000	20.308.400	1.225.000	35.777.990	-	412.012	-	-	111.386	-	412.012	111.386
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	38	22.200.000	37.432.525	194.960.000	188.264.385	-	2.070.435	-	-	1.648.320	-	2.070.435	1.648.320

Al 31 de diciembre 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	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 días a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Forward													
Dólares de E.E.U.U (Compensación)	6	56.200.000	44.808.664	202.230.000	149.621.764	-	3.759.943	-	-	8.577.358	-	3.759.943	8.577.358
Dólares de E.E.U.U (Entrega Física)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF (Compensación)	-	1.500.000	42.328.500	2.000.000	56.735.500	-	250.421	-	-	150.308	-	250.421	150.308
UF (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras (Forward de Instrumentos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)													
SWAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8	57.700.000	87.137.164	204.230.000	206.357.264	-	4.010.364	-	-	8.727.666	-	4.010.364	8.727.666

(*) 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
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	30-09-2020				31-12-2019			
	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	-	-	11.074	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	-	-	-	-	-	-	449	-
Bancos	2.070.435	-	1.637.245	-	4.010.364	-	8.727.217	-
Total	2.070.435	-	1.648.319	-	4.010.364	-	8.727.666	-

(13) Deudores por intermediación

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores por intermediación:

Resumen	30-09-2020			31-12-2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	10.739.310	(12.084)	10.727.226	77.320.119	(8.345)	77.311.774
Intermediación de operaciones a plazo	21.321.261	-	21.321.261	17.560.895	-	17.560.895
Intermediación de Operaciones a plazo (Vía Corta)	136	-	136	-	-	-
Total	32.060.707	(12.084)	32.048.623	94.881.014	(8.345)	94.872.669

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2020

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	2.865.963	(8.955)	2.857.008	120.985	40.863	23.724	9.978	195.550
Personas jurídicas	589.271	(2.773)	586.498	3.749	11.178	9.165	3.358	27.450
Intermediarios de valores	5.270.531	-	5.270.531	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	1.768.837	(356)	1.768.481	685	232	-	356	1.273
Entidades relacionadas	244.708	-	244.708	-	-	-	-	-
Total	10.739.310	(12.084)	10.727.226	125.419	52.273	32.889	13.692	224.273

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	1.840.858	(6.980)	1.833.878	270.057	1.213	2.934	7.022	281.226
Personas jurídicas	553.539	(1.001)	552.538	287.104	1.458	40.827	1.001	330.390
Intermediarios de valores	68.882.296	(8)	68.882.288	24.438	-	330	-	24.768
Inversionistas Institucionales	532.779	(356)	532.423	915	-	62	356	1.333
Entidades relacionadas	5.510.647	-	5.510.646	-	-	-	-	-
Total	77.320.119	(8.345)	77.311.773	582.514	2.671	44.153	8.379	637.717

(b) Intermediación de operaciones a plazo

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

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

Al 30 de septiembre de 2020

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	371.962	3.017.283	-	-	-	3.389.245
Personas Jurídicas	-	621.933	4.402.206	-	-	-	5.024.139
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	3.039.869	9.694.508	-	-	-	12.734.377
Entidades relacionadas	-	-	173.500	-	-	-	173.500
Total	-	4.033.764	17.287.497	-	-	-	21.321.261

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	710.444	5.996.650	-	-	-	6.707.094
Personas Jurídicas	-	1.384.868	5.643.885	-	-	-	7.028.753
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	3.565.232	-	-	-	-	3.565.232
Entidades relacionadas	-	174.686	85.130	-	-	-	259.816
Total	-	5.835.230	11.725.665	-	-	-	17.560.895

La Sociedad no mantiene intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) vencidas al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

Al 30 de septiembre de 2020

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	56	62	-	-	118
Personas Jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	18	-	-	18
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	56	80	-	-	136

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

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

Provisión	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo Inicial	8.345	7.744
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de las provisiones	-	-
Reverso de provisiones	3.739	601
Total	12.084	8.345

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2020

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	623.600	-	623.600	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	623.600	-	623.600	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.718.522	-	2.718.522	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.718.522	-	2.718.522	-	-	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen movimientos de provisión por deterioro de valor o incobrables por operaciones de cartera propia.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(15) Otras cuentas por cobrar

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

Concepto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Otras cuentas por cobrar USD	441.792	49.214
Vencimiento por cobrar renta fija	-	-
Clientes	-	-
Fondos mutuos en transito	300.614	2.964.793
Cuenta corriente empleados	10.774	9.648
Operaciones pendientes	2.684	-
Pagos por Recuperar Proveedores	-	-
Dividendos por Cobrar Otros Corredores	-	-
Cuenta por Cobrar Operaciones financieras	697.625	-
Fondos por rendir	50	-
Varios deudores	-	-
Totales	1.453.539	3.023.655

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2020, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

Activo	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Crédito Gastos de capacitación	3.378	11.362
Impuestos por recuperar 4% Art 104 cuenta propia	43.303	25.553
Iva Crédito Fiscal uso Proporc.	2.697	5.069
Pago Provisional Mensual (PPM)	932.674	2.777.599
Crédito por donación fines edu	6.994	6.994
Iva Crédito Fiscal utiliz. 100%	13.544	689
Impuestos por cobrar	611.366	406.646
Totales	1.613.956	3.233.912

Pasivo	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Iva Crédito Fiscal utiliz. 100%	-	-
Pago Provisional Mensual (PPM)	-	-
PPM por Pagar	137.143	309.794
Impuesto a la Renta por Pagar	2.473.996	2.580.435
Iva Debito Fiscal	67.464	80.599
Impuesto unico trabajadores	8.437	8.871
Impuesto de segunda categoría	273	346
Cuenta por pagar retención 104	-	4.351
Impuesto adicional	3.778	2.474
Retención APV regimen A (80)	73	17
Retención APV regimen B (81)	1.870	442
Totales	2.693.034	2.987.329

Total Impuestos corrientes netos	(1.079.078)	246.583
---	--------------------	----------------

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(b) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

	2020		2019	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuestos		8.424.199		7.242.933
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	2.274.534	27,0	1.955.592
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio		-		-
Agregados o deducciones:		-		-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(2,7)	(198.914)	(5,7)	(412.962)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	24,3	2.075.620	21,3	1.542.630

(c) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante el periodo 2020 y 2019. Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 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
2019	27,00%
2020	27,00%

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

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

Diferencias temporarias	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Impuesto a la renta corriente	(2,473,995)	(1,749,837)
Impuestos diferidos	398,375	207,207
Cargo a resultado	(2,075,620)	(1,542,630)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Activos	30-09-2020		31-12-2019	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Diferencias valorización renta fija	22.614	6.107	1.502.602	405.703
Provision menor valor venta títulos renta propia	1.274.057	343.995	-	-
Provisiones de remuneraciones y otros	312.516	84.379	291.358	78.667
Prov. dscbts. y cuentas por cobrar	12.084	3.263	8.341	2.252
Provisiones renta fija	271	73	7.634	2.061
Provisiones y cuentas por pagar	33.145	8.949	33.145	8.949
Valor tributario FIT	33.223	8.970	117.867	31.824
Provisiones menor valor venta títulos renta propia	17.072	4.609	17.105	4.618
Goodwill Tributario	-	-	(3.139)	(848)
Ajustes por deterioro simultaneas local IFRS 9	1.721.301	464.751	(372.807)	(100.658)
Valor tributario activo fijo tributario	140.288	37.878	-	-
Efecto resultado PIAS	66.627	17.989	42.652	11.516
Efecto resultado PIAS	-	-	367.194	99.142
Arrendamientos IFRS 16	13.910	3.756	-	-
Posicion MX	-	-	-	-
Subtotal	3.647.108	984.719	2.011.952	543.226
Ajustes por deterioro IFRS 9 Patrimonio	845.288	228.228	845.288	228.228
Efecto resultado PIAS	117.358	31.687	108.706	29.351
Subtotal	962.646	259.915	953.994	257.579
Total Activos	4.609.754	1.244.634	2.965.946	800.805

Pasivos	30-09-2020		31-12-2019	
	M\$		M\$	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Provision menos valor venta títulos renta propia	-	-	1.091.557	294.720
Posicion MX	377.599	101.952	-	-
Valor financiero activo fijo	(210.667)	(56.880)	-	-
Diferencia depreciacion activo fijo financiera/tributaria	-	-	(41.543)	(11.217)
Adquisicion de software	(55.631)	(15.020)	(70.583)	(19.057)
Proyecto remodelacion	-	-	(24.251)	(6.548)
Ajustes por deterioro RF local IFRS 9	(34.580)	(9.337)	(338.551)	(91.409)
Int por cobrar bonos exterior	(1.139.239)	(307.594)	(1.452.630)	(392.210)
Arrendamientos IFRS 16	(43.495)	(11.744)	(8.768)	(2.367)
Otros	(8.768)	(2.367)	-	-
Subtotal	(1.114.781)	(300.990)	(844.769)	(228.088)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Comercio	(1.232.469)	(332.767)	(1.513.915)	(408.757)
Ajuste patrimonio accion Bolsa Electrónica	20.745	5.601	19.075	5.150
Sub-total	(1.211.724)	(327.166)	(1.494.840)	(403.607)
Total Pasivo	(2.326.505)	(628.156)	(2.339.609)	(631.695)

Efecto neto por impuesto diferido **616.478** **169.110**

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 2020:

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 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
Consorcio Financiero S.A	79.619.200-3	Matriz del Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria Punta Pite S.A.	99.525.220-1	Mismo grupo empresarial (art 100 a) LMV
Inversiones PKK Limitada	76.237.833-7	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Banco Consorcio	99.500.410-0	Controlador (art. 100 b) LMV
Inmobiliaria e Inversiones Nuevo Siglo	76.327.090-4	Soc. Controlada por Director (art. 100 c) LMV
Inversiones LD Limitada	76.307.143-K	Soc. Controlada por Ejec. Principal (art. 100 c) LMV
Raimundo Tagle Ojeda	18.640.225-1	Hijo (a)
Sara Marcela Cerón Cerón	6.001.382-9	Director. Presidente del Directorio
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	Gerente de Operaciones y Control Financiero
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
Ximena Fierro Ramirez	4.662.593-5	Madre
Pablo Lillo Dussailant	13.038.608-3	Gerente General
Pilar Lillo Dussailant	14.123.602-4	Hermano(a)
Matías Lillo Dussailant	16.018.532-5	Hermano(a)
Maximiliano Obach López	15.384.390-2	Subgerente de Inversiones
Evaristo Andrés Matus Galarce	12.038.705-7	Subgerente de Informática
Clara Carolina Bañares Hernández	10.531.386-1	Subgerente de Operaciones
Pablo Nicolás Blanc Torres	13.766.492-5	Subgerente de Renta Variable
Catalina Angélica Blanc Torres	18.201.551-2	Hermano(a)

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con personas y sociedades relacionadas:

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

30 de septiembre de 2020

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	15,291	799,650,089	126,827.99	240,691	855,195
Intermediación de operaciones a Plazo	33	1,829,976	1,858.82	173,500	173,500
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	79	205,431,687	(12,055.00)	-	195,845
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	17	137,737,596	1,486.00	-	-
Cuentas Corrientes	4	10,061,660	(12,568.00)	-	-
Arriendo	9	121,007	(121,007.00)	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	9	104,862	88,120.00	-	-
Colocación Fondos Mutuos	187	1,191,270	(567,205.00)	-	136,270
Asesorías Financieras	9	245,215	245,215.00	-	-
Comisiones por Colocación Fondos Mutuos	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	(2,275,291.00)	-	-
Instrumentos Financieros por cuenta propia	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	25
Dividendos	1	2,579,233	-	-	-
Total	15,639	1,158,952,595	(2,524,618)	414,191	1,360,835

31 de diciembre de 2019

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	23,033	2,248,144.013	167,358	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	87	2,885,765	3,019	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	76	160,785,556	(30,647)	-	(1,340,414)
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	37	100,316,408	(7,870)	1,200,217	-
Arriendo	26	159,647	(159,242)	-	221
Colocación Agente de Venta Seguros	12	181,737	152,720	119,921	-
Colocación Fondos Mutuos	282	2,744,221	(916,304)	-	203,399
Asesorías Financieras	5	143,249	143,249	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	27	98,858,615	42,640	314,513	(2,786,325)
Total	23,585	2,614,219,211	(605,077)	1,634,651	(3,923,119)

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

BANCO CONSORCIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	14.727	462.431.415	39.864	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	3	11.417.262	(834)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	17	137.737.596	1.486	-	-
Cuentas Corrientes	4	10.061.660	(12.568)	-	-
Arriendo	9	121.007	(121.007)	-	-
Dividendos	1	2.579.233	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	(2.275.291)	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	25
Total	14.761	624.348.173	(2.368.350)	-	25

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	374	258.983.235	80.127	200.576	855.195
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	21	181.030.000	(6.458)	-	-
Asesorías Financieras	9	245.215	245.215	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	9	104.862	88.120	-	-
Colocación Fondos Mutuos	10	721.950	(567.205)	-	136.270
Total	423	441.085.262	(160.201)	200.576	991.465

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	49	69.466.860	4.055	40.115	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	8.430.000	(211)	-	-
Total	51	77.896.860	3.844	40.115	-

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

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	5	1.780.356	71	-	-
Total	5	1.780.356	71	-	-

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\$
Colocación Fondos Mutuos	8	128.024	-	-	-
Total	8	128.024	-	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

CONSORCIO FINANCIERO S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	5.147.457	206	-	-
Total	6	5.147.457	206	-	-

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

CONSORCIO SERVICIOS S.A

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	9	2.766.177	(2.969)	-	-
Total	9	2.766.177	(2.969)	-	-

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	9	190	-	-	-
Total	9	190	-	-	-

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

INVERSIONES PKK LIMITADA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	2	12.000	-	-	-
Total	2	12.000	-	-	-

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

PHILIPPE BURQ CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	20.304	-	-	-
Total	9	20.304	-	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ISABELLE BURQ CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	37	112.118	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	7	5.959	-	-	-
Total	44	118.077	-	-	-

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	10	2.624	132	-	-
Colocación Fondos Mutuos	42	17.223	-	-	-
Total	52	19.847	132	-	-

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	17	46.524	-	-	-
Total	17	46.524	-	-	-

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	9	195	-	-	-
Total	9	195	-	-	-

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	3	60.039	-	-	-
Total	3	60.039	-	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

INVERSIONES L.D. LIMITADA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	76.961	154	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	10	1.154.595	1.169	173.500	173.500
Total	13	1.231.556	1.323	173.500	173.500

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	13	6.010	91	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	12	904.437	(793)	-	84.548
Colocación Fondos Mutuos	25	35.539	-	-	-
Total	50	945.986	(702)	-	84.548

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	24	1.360.624	2.067	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	23	675.381	690	-	-
Colocación Fondos Mutuos	9	97.763	-	-	-
Total	56	2.133.768	2.757	-	-

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	10	1.863	-	-	-
Total	10	1.863	-	-	-

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

SARA MARCELA CERÓN CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	5.900	-	-	-
Total	1	5.900	-	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

MARIA PILAR LILLO DUSSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	6.886	-	-	-
Total	9	6.886	-	-	-

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

CAROLINA BAÑARES HERNANDEZ

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	9	514	-	-	-
Total	9	514	-	-	-

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	9	538.158	(538)	-	60.199
Total	9	538.158	(538)	-	60.199

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	19	92.401	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	7	275.497	(272)	-	46.596
Total	26	367.898	(272)	-	46.596

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

MAXIMILIANO OBACH LOPEZ

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	171.421	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	16	70.156	20	-	4.502
Colocación Fondos Mutuos	1	508	-	-	-
Total	29	242.085	20	-	4.502

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

PABLO BLANC TORRES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	9.220	31	-	-
Colocación Fondos Mutuos	8	35.789	-	-	-
Total	15	45.009	31	-	-

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

XIMENA CRISTINA FIERRO RAMIREZ

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	460	6	-	-
Total	1	460	6	-	-

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

CATALINA ANGELICA BLANC TORRES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	3.027	24	-	-
Total	3	3.027	24	-	-

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(b) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019

BANCO CONSORCIO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	22.613	1.773.024.853	91.657	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	8	18.158.003	(2.351)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	27	69.584.603	(5.502)	-	-
Arriendo	12	157.108	(157.108)	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	27	98.858.615	42.640	314.513	(2.786.325)
Total	22.687	1.959.783.182	(30.664)	314.513	(2.786.325)

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

COMPañIA 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	179	392.397.823	69.567	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	16	138.000.000	(22.460)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	2	1.160.000	(77)	-	-
Arriendo	14	2.539	(2.134)	-	221
Asesorías Financieras	5	143.249	143.249	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	12	181.737	152.720	119.921	-
Colocación Fondos Mutuos	12	1.051.351	(916.304)	-	203.399
Total	240	532.936.699	(575.439)	119.921	203.620

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 COMPañIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	34	76.840.141	3.489	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	6	28.290.000	(2.286)	-	-
Total	40	105.130.141	1.203	-	-

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

COMPañIA 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	4	4.246.639	170	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	2	1.281.805	(5)	1.200.217	-
Total	6	5.528.444	165	1.200.217	-

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

CONSORCIO SERVICIOS S.A.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	9	2.720.925	(3.291)	-	(912.215)
Total	9	2.720.925	(3.291)	-	(912.215)

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

RAIMUNDO TAGLE OJEDA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	252	-	-	-
Total	12	252	-	-	-

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

PHILIPPE BURQ CERÓN

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	2.216	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	2	4.504	-	-	-
Total	3	6.720	-	-	-

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	47	109.990	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	12	5.447	-	-	-
Total	59	115.437	-	-	-

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	12	196	96	-	-
Colocación Fondos Mutuos	58	33.257	-	-	-
Total	70	33.453	96	-	-

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	12	6.442	-	-	-
Total	12	6.442	-	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

FERNANDO MARTINEZ SANTANA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	258	-	-	-
Total	12	258	-	-	-

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	10	88.549	-	-	-
Total	10	88.549	-	-	-

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

RAMIRO MÉNDEZ MONTES

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

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

FRANCISCO PEREZ OJEDA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	25	110.319	189	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	44	174.953	304	-	-
Colocación Fondos Mutuos	26	19.250	-	-	-
Total	95	304.522	493	-	-

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	13	2.234.268	2.234	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	32.459	(13)	-	-
Total	18	2.810.624	2.766	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ANDREA MARCELA GODOY FIERRO

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8	10.476	39	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14	906.336	(1.328)	-	(219.047)
Colocación Fondos Mutuos	22	436.618	-	-	-
Total	44	1.353.430	(1.289)	-	(219.047)

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 DUSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	259.623	415	-	-
Intermediación de operaciones a Plazo	30	476.544	481	-	-
Colocación Fondos Mutuos	12	24.202	-	-	-
Total	54	760.369	896	-	-

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	12	1.165	-	-	-
Total	12	1.165	-	-	-

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 MONTES

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

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

MARIA PILAR LILLO DUSAILLANT

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	4.229	-	-	-
Total	12	4.229	-	-	-

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

JOSEFINA MENDEZ MONTES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	12	3.926	-	-	-
Total	12	3.926	-	-	-

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

ANDREA PAZ VALENZUELA SANTANA

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Colocación Fondos Mutuos	11	373	-	-	-
Total	11	373	-	-	-

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	16	5.049	-	-	-
Total	20	13.082	-	-	-

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	16	933.572	(1.199)	-	(177.777)
Total	16	933.572	(1.199)	-	(177.777)

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

EVARISTO ANDRES MATUS GALARCE

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	73	501.815	153	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	29.744	-	-	(29.861)
Colocación Fondos Mutuos	4	34.026	-	-	-
Total	78	565.585	153	-	(29.861)

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	11	1.537	697	-	-
Colocación Fondos Mutuos	11	1.003.515	-	-	-
Total	22	1.005.052	697	-	-

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

MAXIMILIANO OBACH LOPEZ

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	7	3.266	(4)	-	(1.011)
Total	7	3.266	(4)	-	(1.011)

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

PABLO BLANC TORRES

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	3	1.251	(1)	-	(503)
Colocación Fondos Mutuos	1	5.004	-	-	-
Total	4	6.255	(1)	-	(503)

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

Ejecutivos principales	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Remuneraciones	284.069	454.200
Compensaciones	2.120	6.008
Préstamos	-	-
Bono ejecutivo	107.800	172.000
Totales	393.989	632.208

(18) Inversiones en sociedades

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

Al 30 de septiembre de 2020 no se registran inversiones valoradas por método de la participación.

a.1. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Nombre de la identidad	N° Acciones	30-09-2020	31-12-2019
		Valor razonable	Valor razonable
		M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	1.925.800	2.197.000
Bolsa Electronica de Chile	100.000	72.000	72.300
Totales		1.997.800	2.269.300

El movimiento de las inversiones por Sociedad es el siguiente:

Movimiento acción Bolsa de Comercio de Santiago	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.197.000	2.111.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(271.200)	86.000
Totales	1.925.800	2.197.000

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero de 2020 y 30 de septiembre 2020 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO ADIC 149	79.890	07-05-2020
DIVIDENDO ADIC 150	13.500	19-06-2020
DIVIDENDO ADIC 151	17.750	17-09-2020
Totales	111.140	

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa de Comercio de Santiago entre 01 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO ADIC 145	78.730	09-05-2019
DIVIDENDO ADIC 146	13.500	21-06-2019
DIVIDENDO ADIC 147	10.400	21-09-2019
DIVIDENDO ADIC 148	15.210	14-12-2019
Totales	117.840	

Movimiento acción Bolsa Electrónica de Chile	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo al inicio	72.300	72.300
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(300)	-
Totales	72.000	72.300

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa Electrónica de Chile entre 01 de enero y 30 de septiembre de 2020 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO ADIC	3.086	05-05-2020
Totales	3.086	

Los dividendos registrados y percibidos por Bolsa Electrónica de Chile entre 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 son:

Evento	Monto M\$	Fecha pago
DIVIDENDO	3.084	15-05-2019
Totales	3.084	

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(19) Intangibles

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

Al 30 de septiembre de 2020

Intangibles	Marcas y Licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-20	-	305.771	-	305.771
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2020	-	305.771	-	305.771
Amortización del ejercicio	-	(14.952)	-	(14.952)
Amortización acumulada	-	(235.188)	-	(235.188)
Valor neto al 30-09-2020	-	55.631	-	55.631

El cargo por amortización al 30 de septiembre de 2020 es de M\$14.952, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 30 de septiembre de 2020 no existe evidencia de deterioro. Además, no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

Al 31 de diciembre de 2019

Intangibles	Marcas y Licencias M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-19	-	367.986	-	367.986
Adiciones del ejercicio	-	79.416	-	79.416
Bajas o retiros del ejercicio	-	(141.631)	-	(141.631)
Valor bruto al 31-12-2019	-	305.771	-	305.771
Amortización del ejercicio	-	(19.936)	-	(19.936)
Amortización acumulada	-	(215.252)	-	(215.252)
Valor neto al 31-12-2019	-	70.583	-	70.583

El cargo por amortización al 31 de diciembre de 2019 es de M\$19.936, el cual se clasifica en “Otros gastos de administración”. Al 31 de diciembre de 2019 no existe evidencia de deterioro. Además, no existen intangibles con restricciones o comprometidas para ser adquiridas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(20) Propiedades planta y equipos

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

Al 30 de septiembre de 2020

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 01-01-20	-	740.065	443.735	94.501	-	1.278.301
Adiciones del ejercicio	-	-	4.965	-	-	4.965
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(1.517)	-	-	(1.517)
Valor bruto al 30-09-2020	-	740.065	447.183	94.501	-	1.281.749
Depreciacion del ejercicio	-	(111.010)	(77.571)	(3.470)	-	(192.051)
Depreciacion acumulada	-	(148.013)	(177.693)	(72.282)	-	(397.988)
Valor neto al 30-09-2020	-	481.042	191.919	18.749	-	691.710

Al 31 de diciembre 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	293.576	-	-	1.033.641
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2019	-	740.065	443.735	94.501	-	1.278.301
Depreciacion del ejercicio	-	148.013	(44.406)	(4.627)	-	(197.046)
Depreciacion acumulada	-	-	(133.351)	(67.655)	-	(201.006)
Valor neto al 31-12-2019	-	592.052	265.978	22.219	-	880.249

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

Adiciones	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Maquinarias y equipos	4.965	293.576
Muebles y utiles	-	-
D° uso arrendamiento	-	740.065
Valor neto	4.965	1.033.641

La Sociedad no presenta bajas en el periodo al 30 septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(21) Otros Activos

El detalle de los "Otros Activos" al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Seguros contratados	15.069	5.086
Otros gastos anticipados	-	-
Remodelacion locales arrendados	-	3.537
Totales	15.069	8.623

(22) Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad no mantiene pasivos financieros a valor razonable.

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

(23) Obligaciones por financiamiento

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento:

Resumen	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	169.999.385	210.614.909
Prima por pagar por préstamo de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	486.185	597.847
Total	170.485.570	211.212.756

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

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

30 de septiembre 2020

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,07	24.855	12.300.918	12.325.773	14.167.674
Personas jurídicas	0,08	12.343.128	145.219.291	157.562.419	163.711.536
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas	0,00	-	-	-	-
Institucionales	0,00	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,08	-	111.193	111.193	514.242
Total		12.367.983	157.631.402	169.999.385	178.393.452

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,19	217.675	15.659.038	15.876.713	16.142.378
Personas jurídicas	0,20	73.080.243	121.657.953	194.738.196	194.304.469
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas	0,00	-	-	-	-
Institucionales	0,00	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,00	-	-	-	-
Total		73.297.918	137.316.991	210.614.909	210.446.847

(c) Prima por pagar por préstamos de acciones:

La Sociedad no mantiene prima por pagar por préstamos de acciones propia al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(d) Otras obligaciones por financiamiento son las siguientes.

30 de septiembre de 2020

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,179	-	486.185	486.185
Total		-	486.185	486.185

31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,179	-	597.847	597.847
Total		-	597.847	597.847

La sociedad no mantiene otras obligaciones por financiamiento al 31 de diciembre de 2019

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(24) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

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

Resumen	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	97.024.543	77.042.506
Otras obligaciones financieras	-	23.033
Total	97.024.543	77.065.539

(a) Línea de crédito utilizada

Contrapartes	30-09-2020		31-12-2019	
	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
*Banco Santander	-	-	4.000.000	-
*Banco Chile	-	-	8.000.000	-
*Banco Bice	-	-	7.000.000	-
*Banco BBVA	-	-	-	-
*Banco Security	-	-	8.000.000	-
*Banco Corpbanca	-	-	-	-
*Banco Consorcio	-	-	10.000.000	-
*Banco Consorcio2	-	-	2.000.000	-
Total	-	-	39.000.000	-

La Sociedad presenta préstamos bancarios según el siguiente detalle:

30 de septiembre de 2020

Préstamos bancarios	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
				M\$	M\$	M\$	M\$
Banco ESTADO (vencimiento 18 de Diciembre de 2020, (tasa 0,13%).	CLP	1,56%	-	-	20.035.533	-	20.035.533
Banco ESTADO (vencimiento 26 de Noviembre de 2020, (tasa 0,145%).	CLP	1,74%	-	-	10.015.950	-	10.015.950
Banco ESTADO (vencimiento 26 de Noviembre de 2020, (tasa 0,145%).	CLP	1,74%	-	-	10.015.950	-	10.015.950
Banco BICE (vencimiento 02 de Noviembre de 2020, (tasa 0,162%).	CLP	1,94%	-	-	5.007.290	-	5.007.290
Banco BICE (vencimiento 02 de Noviembre de 2020, (tasa 0,162%).	CLP	1,94%	-	-	4.907.144	-	4.907.144
Banco BICE (vencimiento 06 de Noviembre de 2020, (tasa 0,162%).	CLP	1,94%	-	-	8.314.605	-	8.314.605
Banco Consorcio (vencimiento 08 de Enero de 2021, (tasa 0,1658%).	CLP	1,99%	-	-	20.021.001	-	20.021.001
Banco BICE (vencimiento 23 de Noviembre de 2020, (tasa 0,162%).	CLP	1,94%	-	-	3.701.399	-	3.701.399
Banco BICE (vencimiento 23 de Noviembre de 2020, (tasa 0,162%).	CLP	1,94%	-	-	15.005.670	-	15.005.670
Total			-	-	97.024.543	-	97.024.543

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2019

Préstamos bancarios	Moneda	Tasa de Interés % (Base Anual)	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Banco ESTADO (vencimiento 10 de Febrero de 2020, (tasa 0,26%).	CLP	3,12%	-	-	10.023.400	-	10.023.400
Banco ESTADO (vencimiento 10 de Febrero de 2020, (tasa 0,26%).	CLP	3,12%	-	-	10.023.400	-	10.023.400
Banco BICE (vencimiento 09 de Marzo de 2020, (tasa 0,234%).	CLP	2,81%	-	-	8.316.099	-	8.316.099
Banco BICE (vencimiento 09 de Marzo de 2020, (tasa 0,234%).	CLP	2,81%	-	-	5.008.190	-	5.008.190
Banco BICE (vencimiento 09 de Marzo de 2020, (tasa 0,234%).	CLP	2,81%	-	-	20.032.760	-	20.032.760
Banco BICE (vencimiento 09 de Marzo de 2020, (tasa 0,234%).	CLP	2,81%	-	-	3.706.061	-	3.706.061
Banco BICE (vencimiento 09 de Marzo de 2020, (tasa 0,234%).	CLP	2,81%	-	-	4.908.026	-	4.908.026
Banco BICE (vencimiento 09 de Marzo de 2020, (tasa 0,234%).	CLP	2,81%	-	-	15.024.570	-	15.024.570
Total					77.042.506		77.042.506

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

30 de septiembre de 2020

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%	-	-	-	-	-
Total								

31 de diciembre de 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%	-	-	23.033	-	23.033
Total						23.033		23.033

(25) Acreedores por intermediación

El detalle de acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Intermediación de Operaciones a término	10.494.138	76.510.131
Intermediación de Operaciones a plazo	21.321.261	17.560.895
Intermediación de Operaciones a plazo (Vta Corta)	136	-
Total	31.815.535	94.071.026

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Personas naturales	2.425.212	1.557.373
Personas Jurídicas	507.305	223.033
Intermediarios de valores	5.234.034	68.823.355
Inversionistas Institucionales	1.472.393	530.912
Entidades relacionadas	855.195	5.375.458
Total	10.494.138	76.510.131

(b) Intermediación de operaciones a plazo

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

A 30 de septiembre de 2020

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	371.962	3.017.283	-	-	3.389.245
Personas Jurídicas	621.933	4.402.206	-	-	5.024.139
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	3.039.869	9.694.508	-	-	12.734.376
Entidades relacionadas	-	173.500	-	-	173.500
Total	4.033.764	17.287.497	-	-	21.321.261

A 31 de diciembre de 2019

Acreedor	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	710.444	5.996.650	-	-	6.707.094
Personas Jurídicas	1.384.868	5.643.885	-	-	7.028.753
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	3.565.232	-	-	-	3.565.232
Entidades relacionadas	174.686	85.130	-	-	259.816
Total	5.835.230	11.725.665	-	-	17.560.895

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

A 30 de septiembre de 2020

Acreedor	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Mas de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	56	62	-	-	118
Personas Jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	18	-	-	18
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	56	80	-	-	136

A 31 de diciembre 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\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

(26) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

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

Contrapartes	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Personas Naturales	-	-
Personas Jurídicas	-	-
Intermediarios de Valores	609.430	2.484.503
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades Relacionadas	-	-
Total	609.430	2.484.503

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(27) Otras cuentas por pagar

El detalle de los saldos de las cuentas "Otras cuentas por pagar" al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por pagar clientes	10.386.071	9.117.456
Vencimientos por Pagar	88.484	-
Cheques caducados	100.065	96.471
Cheques Girados y no Cobrados	-	4.072
Proveedores	57.945	135.026
Varios Acreedores	21.741	20.942
Operaciones Pendientes	81	-
Cuentas por pagar empleados	336.544	315.493
Dividendos mínimos por pagar	1.904.574	2.579.234
CFI Tránsito	-	-
Dividendos por Distribuir	-	-
Recaudación por distribuir	247.682	411.435
Rescate FFMM por liquidar	-	-
Provision IAS	183.985	151.358
Apv Tránsito	-	85
Cuentas por Pagar Empresa Relacionada	-	167.935
Abono Clientes en transito	-	19.201
Totales	13.327.172	13.018.708

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(28) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las provisiones es el siguiente:

Gastos Administración	30-09-2020 M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	310.020
Provisiones constituidas	3.520.411
Reverso de provisiones	-
Provisiones utilizadas	3.297.496
Totales	532.935

Gastos Administración	31-12-2019 M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	291.440
Provisiones constituidas	4.039.336
Reverso de provisiones	-
Provisiones utilizadas	(4.020.756)
Totales	310.020

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(29) Resultado por líneas de negocio

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el detalle de los resultados por líneas de negocio es el siguiente:

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

Al 30 de septiembre de 2020

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajuste a valor razonable		Venta Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		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\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	2.507.358	225.662	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.281.696
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	1.027.931	567.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	460.726
Colocación agente de venta seguros	88.120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.120
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	126.615	292.856	938.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(772.159)
Renta Fija	-	-	2.903.673	1.216.601	1.890.202	810.160	-	###	9.902.806	1.498.283	8.669.198	1.480.186	1.810	-	-	-	18.135.307
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	14.446	1.701.167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.686.721)
Intermediación agencia	-	19.189	-	-	6.894	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.295)
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	21.074	2.492.920	21.973	-	-	-	-	-	(2.449.873)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	186.995	-	-	-	-	-	-	-	186.995
Derivados	-	-	10.457.160	14.419.481	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.962.321)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	16.249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.249
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	245.215	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245.215
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	455.317	1.022.176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(566.859)
Obligación por Arrendamiento	217.979	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217.979
Ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.102.852	812.056	13.830.596	18.486.040	2.189.952	1.748.560	-	###	10.110.875	3.991.203	8.691.171	1.480.186	1.810	-	-	-	12.182.059

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 30 de septiembre de 2019

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						Acosto 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	1,516,457	292,288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,224,169
Colocación de cuotas de fondos mutuos (*)	1,096,737	630,843	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465,894
Colocación agente de venta seguros	115,927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115,927
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	469	-	249,529	461,651	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(211,653)
Renta Fija	-	-	3,980,555	629,348	511,480	52,010	38,172	-	9,099,705	2,743,150	9,118,472	824,458	-	-	-	-	18,499,418
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por deterioro	-	-	201,542	1,712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199,830
Intermediación agencia	-	36,763	-	-	42,834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,071
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	162,038	3,663,693	-	61,373	-	-	-	-	(3,563,028)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	343,509	-	-	-	-	-	-	-	343,509
Derivados	-	-	2,322,035	4,781,924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,103,959)
Préstamos de acciones (Venta corta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	5,070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,070
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	58,151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,151
Compraventa de moneda extranjera (mercado spot)	-	-	384,846	131,232	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253,614
Obligación por Arrendamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por servicios	188,205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188,205
Total	2,980,547	959,894	2,245,377	5,544,216	803,843	513,661	38,172	-	9,605,252	6,406,843	9,118,472	885,831	-	-	-	-	10,481,218

(30) Contingencias y compromisos

- (a) Compromisos directos: Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, no hay compromisos ni garantías otorgadas.
- (b) Garantías reales: Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.
- (c) Legales: Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene asuntos legales pendientes.
- (d) Custodia de valores: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para dar cumplimiento a la circular N°1962 de la Comisión para el Mercado Financiero ha optado por implementar el procedimiento de efectuar anualmente una revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores. efectuada por auditores externos inscrito en el registro de la CMF.
- (e) Garantías personales: 30 de septiembre de 2020 y 2019 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 2021.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 2020.

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 Unnio Seguros Generales S.A, siendo su vencimiento el 15 de abril de 2021.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$ 8.514.132.- 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\$ 8.808.013.-

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a Septiembre de 2020 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 5.886.471.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 5.945.791.- y a costo amortizado M\$ 5.690.955.-

30 de septiembre de 2020

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	444.974.164	213.954.078	-	-	-	-	658.928.242
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	3.676.956	-	-	-	-	-	3.676.956
Total	448.651.120	213.954.078	-	-	-	-	662.605.198
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	63,40%	98,83%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	74,49%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,10%	1,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	36,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	33.622.906	63.663.159	-	-	-	-	97.286.065
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	290.543	-	-	-	-	-	290.543
Total	33.913.449	63.663.159	-	-	-	-	97.576.608
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	97,92%	99,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	98,89%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	2,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

31 de diciembre 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	575.691.722	254.418.926	-	-	-	-	830.110.648
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	3.434.749	-	-	-	-	-	3.434.749
Total	579.126.471	254.418.926	-	-	-	-	833.545.397
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	71,55%	99,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	79,65%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,11%	0,96%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	28,34%	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	34.376.609	517.095	-	-	-	-	34.893.704
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	257.217	-	-	-	-	-	257.217
Total	34.633.826	517.095	-	-	-	-	35.150.921
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	98,74%	91,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	97,92%
Porcentaje de custodia en Emisores/Físico	0,00%	8,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Porcentaje de custodia en Otros	1,26%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(31) Patrimonio

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

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

(a) Capital

Capital	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	34.271.059	34.271.059
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	34.271.059	34.271.059

a.1. Estructura accionaria al cierre del ejercicio

Total accionistas o socios	2
Total acciones	34.271.059
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	16.133.613
Capital social	34.271.059
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	34.271.059

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(b) Reservas

30 de septiembre de 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	1.338.788	-	43.477	1.382.265
Resultados integrales del ejercicio	(195.059)	-	-	(195.059)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-	(6.316)	(6.316)
Total 30-09-2020	1.143.729	-	37.161	1.180.890

31 de diciembre de 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	1.680.336	-	(184.751)	1.495.585
Resultados integrales del ejercicio	(341.548)	-	-	(341.548)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	-	228.228	228.228
Total 31-12-2019	1.338.788	-	43.477	1.382.265

(c) Resultados acumulados

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

Resultados acumulados	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	19.790.629	15.116.480
Resultado del ejercicio anterior	8.597.443	7.003.397
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	(2.579.233)	(2.101.020)
Otros (PROVISION IAS / DETERIORO IFRS 9)	-	(228.228)
Total	25.808.839	19.790.629

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(32) Sanciones

Año 2020:

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

Con fecha 27 de enero 2020, la Sociedad fue multada con \$21.254 por parte de Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 25 de febrero 2020, la Sociedad fue multada con \$14.232 por parte de Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 03 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$467.914 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1922 y N°1942 Año 2019.

Con fecha 11 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$202.822 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1899 y N°1942.

Con fecha 19 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$198.083 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1871 y N°1922.

Con fecha 26 de marzo 2020, la Sociedad fue multada con \$7.149 por parte de Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 26 de mayo 2020, la Sociedad fue multada con \$122.045 por parte de Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 12 de junio 2020, la Sociedad fue multada con \$1.502.399 por parte de SII Servicio de Impuestos Internos, por rectificatoria en declaración jurada N° 1862, N°1894, N°1913, N°1922, N°1932 y N°1942.

Con fecha 25 de junio 2020, la Sociedad fue multada con \$21.522 por parte de Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 28 de septiembre 2020, la Sociedad fue multada con \$294.255 por parte de Bolsa Electrónica de Chile

Año 2019:

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, la Sociedad y sus administradores han sido sancionados por los siguientes organismos fiscalizadores:

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

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

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

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(33) Hechos relevantes

Año 2020

Con fecha 24 de abril de 2020 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 2019 y aprobaron unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria de Consorcio Corredores de Bolsa del año 2019.

Se acordó renovar el directorio para los próximos 3 años, el que estará compuesto por Sara Marcela Cerón Cerón, Raimundo Tagle Swett, Andrea Godoy Fierro, Gonzalo Arturo Gotelli Marambio y Sandro Eliecer Araya Molina.

Tomaron conocimiento y aprobaron sin observaciones de ningún tipo, el Informe de los Auditores Externos.

Por otra parte, y luego de un breve debate, aceptaron unánimemente la propuesta realizada en el sentido de efectuar un reparto de dividendos por un total de \$2.579.232.789 equivalente al 30% de la Utilidad del ejercicio del año 2019

En relación con la designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2020, los señores accionistas acordaron designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada.

Por otra parte, tomaron conocimiento del informe del Comité de Auditoría por el año 2019.

Además, tomaron conocimiento de los hechos esenciales informados por la Corredora durante el año 2019 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 2020 se mantenga en la suma equivalente en pesos de 19 Unidades de Fomento brutas para los Directores, facultando además al Directorio para establecer dietas por participación en Comités.

Se tomó conocimiento de que no hubo sanciones aplicadas a la Corredora por la Comisión para el Mercado Financiero. Finalmente, se aprobó que las publicaciones que sean necesarias se efectúen en el Diario "El Líbero".

Con fecha 26 de marzo de 2020 en Sesión Ordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de abril de 2020 a las 10:00 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. Pronunciarse sobre la Memoria, Balance, Estados Financieros e Informe de la Empresa de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.
2. Distribución de utilidades del ejercicio 2019, y si procediere, reparto de dividendos.
3. Renovación del Directorio.
4. Fijación de la remuneración de los directores para el ejercicio 2020.
5. Designación de la Empresa de Auditoría Externa para el ejercicio 2020.
6. Designación de los clasificadores de riesgo de la Sociedad.
7. Dar a conocer las operaciones con partes relacionadas del Título XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

8. Designación del periódico donde se efectuarán las publicaciones sociales.
Otras materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Año 2019

Con fecha 08 de noviembre de 2019, en sesión Extraordinaria de Directorio, don José Francisco Pérez Ojeda informó de su renuncia al cargo de Gerente General, asumiendo nuevos desafíos dentro del grupo Consorcio Financiero. En su reemplazo se acordó designar como Gerente General a don Pablo Lillo Dussailant, quien se desempeñaba como Gerente Comercial de la compañía.

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.

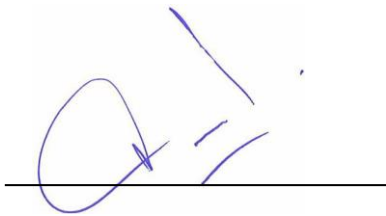
Las materias a tratar en la Junta Ordinaria de Accionistas serán las siguientes:

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

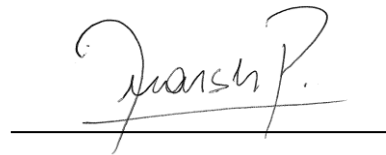
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(34) Hechos posteriores

Entre el 1 Octubre de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



Pablo Lillo Dussailant
Gerente General



Alvaro Marsh Palacios
Subgerente Control Financiero