

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios

Al 30 de septiembre de 2018

CONTENIDO

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

\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
MMUS\$ - Millones de dólares estadounidenses
UF - Unidades de fomento

CONSORCIO Y FILIALES

Índice

Página

Estados consolidados intermedios de situación financiera.....	1
Estados consolidados intermedios de resultados.....	3
Estados consolidados intermedios de otros resultados integrales.....	4
Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio.....	5
Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo.....	6

Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1	Información general.....	8
Nota 2	Principales criterios contables.....	9
Nota 3	Cambios contables.....	33
Nota 4	Hechos relevantes.....	34
Nota 5	Segmentos de operación.....	36
Nota 6	Efectivo y efectivo equivalente.....	38
Nota 7	Instrumentos para negociación.....	39
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores.....	40
Nota 9	Adeudado por bancos.....	42
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables.....	43
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	46
Nota 12	Instrumentos de inversión.....	49
Nota 13	Inversiones en sociedades.....	50
Nota 14	Activos intangibles.....	51
Nota 15	Activo fijo.....	52
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	53
Nota 17	Otros activos.....	55
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo.....	56
Nota 19	Obligaciones con bancos.....	56
Nota 20	Otras obligaciones financieras.....	57
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos.....	57
Nota 22	Provisiones.....	60
Nota 23	Otros pasivos.....	61
Nota 24	Contingencias y compromisos.....	61
Nota 25	Patrimonio.....	63
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	65
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones.....	66
Nota 28	Resultado de operaciones financieras.....	67

Índice, Continuación

	Página
Nota 29	Resultados de cambio neto 67
Nota 30	Provisiones por riesgo de crédito 68
Nota 31	Remuneraciones y gastos del personal..... 70
Nota 32	Gastos de administración 71
Nota 33	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro..... 72
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales..... 73
Nota 35	Operaciones con partes relacionadas 74
Nota 36	Activos y pasivos a valor razonable..... 79
Nota 37	Administración de riesgos..... 81
Nota 38	Vencimientos de activos y pasivos..... 103
Nota 39	Hechos posteriores 105

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<u>Activos</u>	Notas	30.09.2018	31.12.2017
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	190.387	104.635
Operaciones con liquidación en curso	6	98.515	57.136
Instrumentos para negociación	7	48.280	102.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	26.609	2.199
Contratos de derivados financieros	10	23.402	35.256
Adeudados por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.398.277	2.064.872
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.502.523	1.345.339
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	3.178	2.347
Intangibles	14	1.039	1.347
Activo fijo	15	7.443	7.703
Impuestos corrientes	16	2.363	3.358
Impuestos diferidos	16	17.766	11.694
Otros activos	17	69.589	14.668
Total activos		4.389.371	3.752.719

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<u>Pasivos y patrimonio</u>	Notas	30.09.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	105.991	58.822
Operaciones con liquidación en curso	6	82.166	53.378
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	352.337	387.425
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.232.825	1.978.656
Contratos de derivados financieros	10	30.746	15.474
Obligaciones con bancos	19	309.873	182.259
Instrumentos de deuda emitidos	21	796.155	606.829
Otras obligaciones financieras	20	8	2
Impuestos corrientes	16	-	535
Impuestos diferidos	16	1.146	1.813
Provisiones	22	13.188	19.347
Otros pasivos	23	48.157	27.529
Total pasivos		3.972.592	3.332.069
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	356.572	356.572
Reservas		228	2.104
Cuentas de valoración	12 y 25	(3.523)	8.804
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	40.977	19.087
Utilidad del ejercicio	25	32.179	48.690
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(9.654)	(14.607)
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		416.779	420.650
Total pasivos y patrimonio		4.389.371	3.752.719

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	Notas	30.09.2018	30.09.2017
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	26	149.415	110.174
Gastos por intereses y reajustes	26	(89.632)	(75.014)
Ingreso neto por intereses y reajustes		59.783	35.160
Ingresos por comisiones	27	7.367	6.853
Gastos por comisiones	27	(1.908)	(1.695)
Egreso neto por comisiones		5.459	5.158
Utilidad/(pérdida) neta de operaciones financieras	28	(18.393)	44.914
Utilidad de cambio neta	29	28.790	(6.932)
Otros ingresos operacionales	34	523	1.554
Total ingresos operacionales		76.162	79.854
Provisiones por riesgo de crédito	30	(7.972)	(8.270)
Ingreso operacional neto		68.190	71.584
Remuneraciones y gastos del personal	31	(15.953)	(13.565)
Gastos de administración	32	(10.151)	(9.463)
Depreciación y amortizaciones	33	(1.015)	(834)
Deterioros	33	-	-
Otros gastos operacionales	34	(829)	(1.041)
Total gastos operacionales		(27.948)	(24.903)
Resultado operacional		40.242	46.681
Resultado por inversión en sociedades	13	1	1
Resultado antes de impuesto a la renta		40.243	46.682
Impuesto a la renta	16	(8.064)	(9.614)
(Pérdida) utilidad del ejercicio		32.179	37.068
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	32.179	37.068
Interés no controlador	25	-	-
		30.09.2018	30.09.2017
		\$	\$
Utilidad por acción de los propietarios banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		\$ 168.272	\$ 193.838
Utilidad diluida		\$ 168.272	\$ 193.838

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	Nota	30.09.2018	30.09.2017
		MM\$	MM\$
Utilidad consolidadas del período		32.179	37.068
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	(16.886)	19.590
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	<u>4.559</u>	<u>(4.995)</u>
Total otros resultados integrales del período, neto de impuesto		<u>(12.327)</u>	<u>14.595</u>
Total estado de resultados integrales del período		<u>19.852</u>	<u>51.663</u>
Atribuible a resultados consolidado del período:			
Propietarios del banco		32.179	37.068
Interés no controlador		-	-
Atribuible a resultados integral consolidado del período:			
Propietarios del banco		19.852	51.663
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre 2017

		Atribuible a propietarios del Banco								
		(En millones de pesos)								
<u>Concepto</u>	Número de acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (pérdidas) del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Subtotal total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
Al 1 de enero de 2018	191.232	356.572	2.104	8.804	19.087	48.690	(14.607)	420.650	-	420.650
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	21.890	(21.890)	14.607	14.607	-	14.607
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	(26.800)	-	(26.800)	-	(26.800)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades	-	-	(1.876)	-	-	-	-	(1.876)	-	(1.876)
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	(16.886)	-	-	-	(16.886)	-	(16.886)
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	4.559	-	-	-	4.559	-	4.559
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(9.654)	(9.654)	-	(9.654)
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	32.179	-	32.179	-	32.179
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Septiembre de 2018	191.232	356.572	228	(3.523)	40.977	32.179	(9.654)	416.779	-	416.779

		Atribuible a propietarios del Banco								
		(En millones de pesos)								
<u>Concepto</u>	Número de acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (pérdidas) del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Subtotal total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
Al 1 de enero de 2017	191.232	356.572	(116)	(3.718)	-	47.716	(14.315)	386.139	-	386.139
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	19.087	(19.087)	14.315	14.315	-	14.315
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	(28.629)	-	(28.629)	-	(28.629)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades	-	-	2.220	-	-	-	-	2.220	-	2.220
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	17.051	-	-	-	17.051	-	17.051
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(4.529)	-	-	-	(4.529)	-	(4.529)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(14.607)	(14.607)	-	(14.607)
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	48.690	-	48.690	-	48.690
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Diciembre de 2017	191.232	356.572	2.104	8.804	19.087	48.690	(14.607)	420.650	-	420.650

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	Notas	30.09.2018 MM\$	30.09.2017 MM\$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	32.179	37.068
Interes no controlador			-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	1.015	834
Provisiones por riesgos de créditos	30	7.972	8.270
Resultado por inversión en sociedades	13	1	1
Impuestos renta y diferido		8.064	9.614
Otros abonos que no son flujos sobre activos y pasivos	34	829	1.041
		1.075	(40.318)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(321.138)	(160.334)
Disminución neto de instrumentos de inversión		(155.751)	(146.210)
(Aumento) neto de instrumentos de negociación		53.885	3.513
(Aumento) neto adeudados por bancos		-	39.952
Disminución (Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(6.678)	111.627
Aumento neto de depósitos y obligaciones a la vista		47.169	5.509
Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores		(59.358)	(58.180)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		246.265	120.929
Aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		125.808	(4.357)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras		6	(1)
Aumento instrumentos de deuda emitidos		189.266	153.626
Total flujo originado utilizado en actividades operacionales		170.609	82.584
Flujo originado utilizado en actividades de financiamiento:			
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(5.145)	(5.544)
Pago de dividendos		(26.800)	(28.629)
Aumento de capital		-	-
Total flujo originado por actividades de financiamiento		(31.945)	(34.173)
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activos fijos e intangibles	14/15	(442)	(1.787)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		(442)	(1.787)
Flujo neto total del ejercicio		138.222	46.624
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		108.455	35.995
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	6	246.677	82.619

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Cambios distintos de efectivos

Conciliación de los pasivos que surgen de la actividad de financiación	31.12.2017	Flujo de efectivo	Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Movimientos UF	Cambio del valor razonable	30.09.2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos subordinados	134.089	(5.177)	-	-	8.862	-	137.774
Dividendos pagados	-	(26.800)	-	-	-	-	(26.800)
Total	134.089	(31.977)			8.862		110.974

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y sus Filiales

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

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

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

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur N°130, piso 7, Las Condes.

Los estados financieros intermedios consolidados de Banco Consorcio y filiales, correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017.

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

- **Conorcio Tarjetas de Créditos S.A.:**

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

- **Conorcio Corredores de Bolsa S.A.:**

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

(a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras primarán estos últimos.

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

(b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables para efectos del proceso de consolidación.

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

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

Entidades controladas ("filiales"):

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Al 30 de septiembre de 2018, Banco Consorcio reevaluó la conclusión de control sobre sus filiales, como consecuencia de este análisis el Banco no cambio dicha conclusión de control sobre éstas. A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidades	% de participación al		% de participación al	
	30.09.2018		31.12.2017	
	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
Consortio Tarjetas de Créditos S.A. (*)	99,99	0,01	99,99	0,01
Consortio Corredores de bolsa S.A. (**)	99,99	0,01	99,99	0,01

(*) Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consorcio compró a Consortio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% de propiedad por un monto ascendente a M\$3.695.406. Paralelamente, Consortio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consortio Inversiones Dos Ltda., el 0,01% restante equivalente a una acción, la que posteriormente fue adquirida por Consortio Inversiones Financieras SPA. Dado lo anterior Consortio Tarjetas de Crédito S.A. pasó a ser una Sociedad de apoyo al giro bancario y filial directa de Banco Consorcio.

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

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.

Entidades asociadas

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

Inversiones en sociedades

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(c) Interés no controlador

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

Bases de medición

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

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

(d) Segmentos de operación

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

(e) Moneda funcional y de presentación

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

(f) Transacciones en moneda extranjera

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los estados de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 30 de septiembre de 2018 el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación de \$ 656,70 (\$ 614,72 por US\$ al 31 de diciembre de 2017).

El saldo de MM\$ 28.790 y MM\$ (6.932) al 30 de septiembre de 2018 y 2017 respectivamente, correspondiente a pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(g) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

(ii) Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

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

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

(iii) Activos valorados al costo de adquisición

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

(h) Instrumentos para negociación

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable, por MM\$ 6.847 y MM\$ 36.675

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación, por MM\$ 1.803.629 y MM\$ 1.341.403.

(j) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Banco Consorcio y sus filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

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

(k) Operaciones de factoring

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(l) Contratos de Leasing

Leasing Operativo:

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

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

Banco Consorcio no realiza este tipo de operaciones.

Leasing Financiero:

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

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

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

(m) Créditos contingentes

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

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

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

Tipo de crédito contingente	Exposición
(a) Avales y fianzas	100%
(b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
(c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
(d) Boletas de garantía	50%
(e) Cartas de garantía interbancarias	100%
(f) Líneas de crédito de libre disposición	35%
(g) Otros compromisos de crédito:	
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
Otros	100%
(h) Otros créditos contingentes	100%

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(n) Castigo de colocaciones

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

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

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

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

Tipo colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para la vivienda	48 meses

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

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

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

(r) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$27.357,45, al 30 de septiembre de 2018 (\$26.798,14 al 31 de diciembre 2017).

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

Créditos sujetos a suspensión

Se suspende

Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C5 y C6

Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C3 y C4

Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Evaluación grupal:

Créditos con garantías inferiores a un 80%

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

(s) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

(t) Deterioro

(i) Activos financieros

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco y sus filiales no han observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros

(i) Activos no financieros

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

(u) **Inversión en sociedades**

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

(v) **Activos intangibles**

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

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

-Software

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(w) Activo fijo

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

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

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

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

	2018	2017
Edificio y oficinas propias	80 años	80 años
Instalaciones oficinas propias	10 años	10 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Muebles y equipos	3 años	3 años
Equipos de comunicación	3 años	3 años
Automóviles	4 años	4 años
Remodelación, arrendados	5 años	5 años

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

(x) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(y) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

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

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

(2) Modelos de evaluación grupal

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

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

Modelo 1: Provisión Individual

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Categorías de Riesgo

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

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

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

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

Las categorías de riesgo y su porcentaje de provisión son:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	% de Provisión (PE)
Cartera normal	A1	0,036
	A2	0,0825
	A3	0,21875
	A4	1,75
	A5	4,275
	A6	9
Cartera Sub-estándar	B1	13,875
	B2	20,35
	B3	32,175
	B4	43,875

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

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

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

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

Modelo 2: provisión grupal

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Créditos de consumo normal

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

Créditos complementarios

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

Créditos descuento por planilla

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

Créditos renegociados

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

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

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

(z) Provisiones adicionales

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

Al 30 de septiembre de 2018, Banco Consorcio mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$263, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio, con fecha 18 de diciembre de 2015 basado en análisis macroeconómicos que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos, las cuales fueron ratificadas por el Directorio realizado en enero de 2017.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

De conformidad a lo establecido en el Capítulo III.B.5 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central y el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (RAN), el Banco clasifica al menos semestralmente los países en donde mantiene exposiciones de crédito en alguno de los seis grupos señalados en la normativa, en base a un análisis base y análisis complementario, lo cual es aprobado por el Directorio para efectos de la constitución de provisiones por riesgo país. Sin perjuicio de lo anterior, la principal exposición de crédito de contrapartes sin domicilio ni residencia en Chile corresponde a instrumentos de deuda con mercado secundario y cotizados en bolsas de valores de países con clasificación de riesgo de su deuda soberana en al menos BB-, de manera que al 30 de septiembre, Banco Consorcio no mantiene provisiones por riesgo países, de conformidad a lo indicado en el Capítulo B-6 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(aa) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

(bb) Arrendamientos

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 el Banco actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

(cc) Indemnización por años de servicio

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

(dd) Impuesto a renta e impuestos diferidos

El Banco 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.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Años	Tasas
2017	25,50%
2018	27,00%

(ee) Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaci3nes subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situaci3n financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligaci3n retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligaci3n de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - (i) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestaci3n recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - (ii) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opci3n de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiaci3n subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - (i) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situaci3n financiera y se reconoce cualquier derecho u obligaci3n retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - (ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situaci3n financiera por un importe igual a su exposici3n a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

(gg) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros. Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 9, 11 y 30)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 9, 10, 11, 12 y 33)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14, 15 y 33)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 7, 8, 10, 12 y 36)
- Contingencias y compromisos (Nota 24)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 16)

(hh) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(ii) Ganancias por acción

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

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

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

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

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

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

2018

Circular N°3634 - El 9 de marzo de 2018 la SBIF emitió esta circular con el objeto que los bancos puedan reconocer los efectos de los mecanismos de mitigación de riesgos propios de aquellos sistemas de compensación y liquidación administrados por Entidades de Contraparte Central (ECC), introduciendo una categoría intermedia para clasificar el equivalente de crédito de los instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC, siendo el ponderador de riesgo para estos activos igual a 2%. A efectos de determinar el equivalente de crédito de instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC, se deberá tener en cuenta el tipo de relación del Banco con la ECC y el plazo residual del derivado, así como las garantías y resguardos. Adicionalmente, la SBIF considera que a las operaciones sobre instrumentos derivados negociados entre bancos constituidos en Chile, incluidas las sucursales de bancos extranjeros, les resulta aplicable el límite de crédito interbancario, aun cuando dichas operaciones posteriormente se compensen y liquiden en una ECC. Estas modificaciones son aplicables a partir del 30 de septiembre de 2018. La Administración ha llevado a cabo las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma, no existiendo situaciones relevantes que indiquen lo contrario.

Circular N°3635 - Normas relativas al Gobierno Corporativo. – El 19 de marzo la SBIF emitió esta circular con el propósito de que los bancos a través del Directorio, promueva un desarrollo sostenible de la institución en el largo plazo con el objeto de fomentar una administración eficiente y responsable. Dentro de las recomendaciones y directrices internacionales en materia de gestión de riesgo, lineamientos estratégicos, valores corporativos, líneas de responsabilidad, monitoreo y rendición de cuentas, así como verificación del desempeño de la alta administración y cumplimiento con las políticas establecidas por el directorio, promoción de controles internos sólidos y de una auditoría efectiva, mecanismos de divulgación de información, administración del riesgo de crédito y gestión global del proceso de crédito, gestión del riesgo financiero y operaciones de tesorería y de riesgo operacional.

Carta Circular N° 01/2018 – Categoría intermedia para instrumentos derivados compensados y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central. El 23 de abril la SBIF realizó una modificación en el reporte C-04, respecto a las operaciones de derivados que se compensen y liquiden a través de una "Entidad de Contraparte Central", que se señala en la Circular N° 3634 precedentemente.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

2017

Circular N° 3.630.- Con fecha 27 de diciembre de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, capítulo 7-1. Aplicación de reajustes a créditos adquiridos de la Asociación Nacional de Ahorro y Préstamo.

Circular N° 3.629.- Con fecha 27 de diciembre de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, capítulo 20-7. Externalización de servicios. Contratación de servicios en la nube. Complementa instrucciones.

Circular N° 3.628.- Con fecha 28 de noviembre de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Nuevo capítulo 8-41. Emisión de tarjetas de pago. Reemplaza y modifica instrucciones.

Circular N° 3.627.- Con fecha 28 de noviembre de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, capítulos 1-7 y 11-6. Actualiza y complementa instrucciones.

Carta Circular N°3.- Con fecha 2 de octubre de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, establece alcances y medidas de aplicación del redondeo de pagos en efectivo. Se establece un mecanismo de solución para los pagos en dinero efectivo, el cual resulta necesario para facilitar el cese de emisión, y la correspondiente circulación, de las monedas de \$1 y \$5 por parte del Banco Central de Chile.

Circular N° 3618.- Con fecha 9 de febrero de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, modifica el capítulo 11-6 de la Recopilación actualizada de normas referido a la Dirección, administración y funcionamiento de las sociedades de apoyo al giro.

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

ii. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros Intermedios se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de septiembre de 2018. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

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

Normas e interpretaciones

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Normas e interpretaciones

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

Enmiendas y mejoras

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

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

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.</p>	01/01/2019
<p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	01/01/2021
<p>CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.</p>	01/01/2019
<p>Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".</p>	01/01/2019
<p>Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.</p>	01/01/2019
<p>Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclarara que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, es una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.</p>	01/01/2019
<p>Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclarara, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.</p>	01/01/2019

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 12 "Impuestos a las Ganancias" Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01/01/2019
Enmienda a NIC 23 "Costos por Préstamos" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	01/01/2019
Enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados" Publicado en febrero de 2018. La enmienda requieren que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado
La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el período de su primera aplicación.	

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos con respecto al ejercicio anterior que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2018

Con fecha 24 de Abril de 2018, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto. Los acuerdos adoptados por dicha junta, fueron los siguientes:

1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2017.
2. Se ratificó como miembros del Directorio por los próximos 3 años a la señora Ana María Rivera Tavolara y a los señores Cristián Arnolds Reyes; Richard Büchi Buc; Cristián Cox Vial; José Antonio Garcés Silva; Julio Guzmán Herrera; Pedro Hurtado Vicuña; Patricio Parodi Gil; y José Miguel Ureta Cardoen.
3. Se decidió unánimemente realizar una distribución de dividendos por la suma de \$26.800.000.000, correspondientes aproximadamente al 55% de la utilidad del ejercicio 2017 y mantener las restantes como utilidades retenidas.
4. Se tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos.
5. Se designó a PwC como los auditores externos para el Ejercicio 2018 y a Fitch Rating Chile Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada como los clasificadores de riesgo.
6. Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la SBIF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2017.
7. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría.
8. Se fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los Directores que integren el Comité de Auditoría.
9. Finalmente se designó al diario "El Pulso LT" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

Con fecha 30 de Mayo de 2018, don Julio Guzmán Herrera presentó su renuncia al cargo de Director de Banco Consorcio, por motivos profesionales y a contar del 1 de Junio del presente.

El Directorio en sesión extraordinaria celebrada el día 28 de junio de 2018, acordó designar como Director independiente al señor José Miguel Alcalde Prado, quien además integrará el Comité de Auditoría y que asume el cargo con esta misma fecha

Año 2017

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

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

1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2016.
2. Se tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

El Banco y sus filiales, para efectos de medir la gestión, ha determinado cuatro segmentos en base a las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que las afectan. Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

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

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

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

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

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

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

	Al 30 de Septiembre de 2018					
	Personas	Empresas	Finanzas	Corredora de bolsa	Gastos Fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen de Intereses	11.604	32.272	12.460	7.193	-	63.529
Comisiones	845	1.848	-	1.570	-	4.263
Otros Ingresos Operacionales	1.433	1.200	5.145	404	-	8.182
Gastos Operacionales	(7.712)	(9.390)	(732)	(2.277)	-	(20.111)
Ingreso operacional neto	6.170	25.930	16.873	6.890	-	55.863
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	(15.620)	(15.620)
Resultado antes de impuesto	6.170	25.930	16.873	6.890	(15.620)	40.243

	Al 30 de Septiembre de 2017					
	Personas	Empresas	Finanzas	Corredora de Bolsa	Gastos Fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen de Intereses	10.139	31.656	16.408	6.876	-	65.079
Comisiones	656	1.078	-	2.795	-	4.529
Otros Ingresos Operacionales	2.827	305	7.872	318	-	11.322
Gastos Operacionales	(7.266)	(9.576)	(1.095)	(2.637)	-	(20.574)
Ingreso operacional neto	6.356	23.463	23.185	7.352	-	60.356
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	(13.674)	(13.674)
Resultado antes de impuesto	6.356	23.463	23.185	7.352	(13.674)	46.682

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

	30.09.2018					31.12.2017				
	Personas	Empresas	Finanzas	CCB	Total	Personas	Empresas	Finanzas	CCB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
a) Activos y Pasivos										
Colocaciones										
Vivienda	149.897	-	-	-	149.897	98.930	-	-	-	98.930
Consumo	78.952	-	-	-	78.952	72.093	-	-	-	72.093
Comercial	-	2.213.559	-	-	2.213.559	-	1.932.242	-	-	1.932.242
Colocaciones antes de provisiones	228.849	2.213.559	-	-	2.442.408	171.023	1.932.242	-	-	2.103.265
Provisiones constituidas sobre provisiones	(3.290)	(40.841)	-	-	(44.131)	(3.063)	(35.330)	-	-	(38.393)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	225.559	2.172.718	-	-	2.398.277	167.960	1.896.912	-	-	2.064.872
Instrumentos para negociación	-	-	24.622	23.658	48.280	-	-	70.040	32.125	102.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	26.609	26.609	-	-	-	2.199	2.199
Contratos de derivados financieros	-	-	23.047	355	23.402	-	-	32.467	2.789	35.256
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	1.232.663	269.860	1.502.523	-	-	1.096.346	248.993	1.345.339
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	358.894	31.386	390.280	-	-	144.718	58.170	202.888
Total Activos	225.559	2.172.718	1.639.226	351.868	4.389.371	167.960	1.896.912	1.343.571	344.276	3.752.719
Cuentas corrientes	1.857	17.886	16.390	-	36.133	808	9.142	8.140	-	18.090
Otros saldos vistas	3.590	34.579	31.689	-	69.858	1.822	20.581	18.329	-	40.732
Depósitos y otras captaciones a plazo	114.739	1.115.238	919.692	83.156	2.232.825	88.521	1.021.568	787.999	80.568	1.978.656
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18.106	174.405	85.703	74.123	352.337	17.335	195.749	97.822	76.519	387.425
Contratos de derivados financieros	1.580	15.219	11.890	2.057	30.746	692	7.819	6.127	836	15.474
Obligaciones con bancos	15.924	153.386	35.647	104.916	309.873	8.154	92.088	9.621	72.396	182.259
Instrumentos de deuda emitidos	40.912	394.093	361.150	-	796.155	27.148	306.608	273.073	-	606.829
Otros Pasivos	7.434	61.608	45.307	30.316	144.665	4.590	30.014	10.914	57.086	102.604
Patrimonio	21.417	206.304	131.758	57.300	416.779	18.890	213.343	131.546	56.871	420.650
Total pasivos y patrimonio	225.559	2.172.718	1.639.226	351.868	4.389.371	167.960	1.896.912	1.343.571	344.276	3.752.719

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	610	685
Depósitos en el Banco Central de Chile	66.019	73.233
Otros depósitos disponibles	86.600	-
Depósitos bancos nacionales	5.428	6.335
Depósitos en el exterior	31.730	24.382
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	190.387	104.635
Operaciones con liquidación en curso netas	16.349	3.758
Instrumentos de alta liquidez	39.941	62
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>246.677</u>	<u>108.455</u>

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

(b) Operaciones con liquidación en curso

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

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otro Bancos (canje)	2.703	1.780
Fondos por recibir	95.812	55.356
Subtotal activos	<u>98.515</u>	<u>57.136</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	(82.166)	(53.378)
Subtotal pasivos	<u>(82.166)</u>	<u>(53.378)</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	<u>16.349</u>	<u>3.758</u>

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central	6.585	10.955
Instrumentos de la Tesorería General de la República	4.321	2.638
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Otros instrumentos emitidos en el país	32.374	88.572
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	5.000	-
Totales	48.280	102.165

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 8 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

(a) El Banco y filiales han comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos son los siguientes:

	Al 30 de Septiembre de 2018			Al 31 de Diciembre de 2017		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-)	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-)	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	14.160	-	14.160	-	-	-
Bonos y efectos de Comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	12.449	-	12.449	2.199	-	2.199
Instrumentos emitidos en el exterior						
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	26.609	-	26.609	2.199	-	2.199

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

- (b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos son los siguientes:

	Al 30 de Septiembre de 2018			Al 31 de Diciembre de 2017		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-)	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-)	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central	2.480	-	2.480	64.948	-	64.948
Bonos o Pagarés de la Tesorería	1.127	-	1.127	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	2.040	-	2.040	3.443	-	3.443
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	67.505	-	67.505	59.489	-	59.489
Bonos y efectos de Comercio de empresas	84.027	-	84.027	89.688	-	89.688
Otros instrumentos emitidos en el país	392	-	392	13.261	-	13.261
Instrumentos emitidos en el exterior						
Otros instrumentos del exterior	-	194.766	194.766	-	156.596	156.596
Totales	157.571	194.766	352.337	230.829	156.596	387.425

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 9 - ADEUDADOS POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros del 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Banco del país		
Prestamos interbancarios	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de Septiembre de 2018

	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y un año MM\$	Mas de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards	VR	684.446	512.856	80.381	11.728	21.424
Swaps	VR	79.856	100.653	345.437	11.674	9.219
negociación		764.302	613.509	425.818	23.402	30.643
Derivados mantenidos para cobertura Contable						
Swaps tasa de interés	VR	-	-	6.847	-	103
Total activos (pasivos) por derivados		764.302	613.509	432.665	23.402	30.746

Al 31 de Diciembre de 2017

	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y un año MM\$	Mas de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards	VR	411.087	318.050	60.375	18.517	7.305
Swaps	VR	30.000	134.607	387.284	16.710	8.024
negociación		441.087	452.657	447.659	35.227	15.329
Derivados mantenidos para cobertura Contable						
Swaps tasa de interés	VR	-	29.968	6.707	29	145
Total activos (pasivos) por derivados		441.087	482.625	454.366	35.256	15.474

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Coberturas de valor razonable:

Al 30 de septiembre de 2018, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés sobre un grupo de colocaciones a tasas fijas, operaciones las cuales, se encuentran bajo la presente estrategia comercial.

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

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

Banco Consorcio mantiene vigente una macrocobertura contable asociada a una porción de créditos hipotecarios.

Se definió un derivado de Swap de tasa para dicha cobertura. El derivado posee una tabla de desarrollo similar a los flujos de la porción de créditos seleccionados, donde Banco Consorcio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajutable.

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

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

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

El riesgo a cubrir para las coberturas contables vigentes es:

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 30 de septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017:

	30.09.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$
Elemento cubierto (Valor nominal)		
Créditos Comerciales ^(*)	-	21.162
Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) ^(*)	4.137	4.961
Totales	4.137	26.123
 Instrumentos de Cobertura (Valor nominal)		
Interest Rate Swap ^(*)	4.137	26.123
Totales	4.137	26.123

(*) Valores equivalentes en moneda nacional.

A continuación, se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 30 de septiembre de 2018:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo septiembre 2018

	Valor Inicial MO	Valor 30- septiembre MO	Variación Acumulada MO	Ratio Efectividad (80%-125%)
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(3.554,77)	(3.554,77)	
MTM Colocación [UF]	151.225,92	154.769,78	3.543,86	100,31%

En el caso que se identifique que la efectividad se encuentra fuera de rango 80%-125%, se establece un criterio de materialidad permitido por la política de cobertura del banco. En el caso de la macrocobertura, la materialidad se fijó en 2,5% sobre el total nominal de la cobertura a realizar

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo diciembre 2017

	Valor Inicial MO	Valor 31- diciembre MO	Variación Acumulada MO	Ratio Efectividad (80%-125%)
Cobertura Préstamo USD				
MTM Swap [US\$]	-	41.070,37	41.070,37	
MTM Colocación [US\$]	12.000.000,00	11.957,29	(42.714,86)	96,15%
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(4.357,59)	(4.357,59)	
MTM Colocación [UF]	169.650,25	173.993,91	4.343,66	100,32%
Macrocobertura Colocaciones Comerciales				
MTM Swap [UF]	-	(410,05)	(410,05)	
MTM Colocación [UF]	200.000,00	200.438,25	438,25	93,57%

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Al 30 de Septiembre de 2018							
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	1.942.034	39.516	1.981.550	(31.054)	(8)	(31.062)	1.950.488
Créditos de comercio exterior	111.559	1.850	113.409	(4.789)	-	(4.789)	108.620
Deudores en cuentas corrientes	241	51	292	(35)	-	(35)	257
Operaciones de factoraje	72.516	1.052	73.568	(2.973)	(13)	(2.986)	70.582
Operaciones de leasing	40.923	2.678	43.601	(1.087)	-	(1.087)	42.514
Otros créditos y cuentas por cobrar	5	1.134	1.139	(863)	(19)	(882)	257
Subtotales	2.167.278	46.281	2.213.559	(40.801)	(40)	(40.841)	2.172.718
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	126.755	407	127.162	-	(102)	(102)	127.060
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	22.516	219	22.735	-	(449)	(449)	22.286
Otros créditos y cuentas por cobrar	149.271	626	149.897	-	(551)	(551)	149.346
Subtotales							
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	76.768	1.498	78.266	-	(2.693)	(2.693)	75.573
Deudores en cuentas corrientes	251	6	257	-	(38)	(38)	219
Deudores en cuentas corrientes	428	1	429	-	(8)	(8)	421
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	77.447	1.505	78.952	-	(2.739)	(2.739)	76.213
Subtotales	2.393.996	48.412	2.442.408	(40.801)	(3.330)	(44.131)	2.398.277
Totales							

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
Al 31 de Diciembre de 2017	MM\$	MMS	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:	1.689.543	46.825	1.736.368	(28.206)	(57)	(28.263)	1.708.105
Préstamos comerciales	83.112	482	83.594	(2.417)	-	(2.417)	81.177
Créditos de comercio exterior	115	20	135	(10)	-	(10)	125
Deudores en cuentas corrientes	64.077	6.166	70.243	(2.430)	(8)	(2.438)	67.805
Operaciones de factoring	36.895	3.662	40.557	(1.938)	-	(1.938)	38.619
Operaciones de leasing	901	444	1.345	(287)	(1)	(288)	1.057
Otros créditos y cuentas por cobrar	<u>1.874.643</u>	<u>57.599</u>	<u>1.932.242</u>	<u>(35.288)</u>	<u>(66)</u>	<u>(35.354)</u>	<u>1.896.888</u>
Subtotales							
Colocaciones para vivienda:	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con letras de cambio	75.797	426	76.223	-	(93)	(93)	76.130
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuo para vivienda	<u>22.466</u>	<u>241</u>	<u>22.707</u>	<u>-</u>	<u>(432)</u>	<u>(432)</u>	<u>22.275</u>
Operaciones de leasing	<u>98.263</u>	<u>667</u>	<u>98.930</u>	<u>-</u>	<u>(525)</u>	<u>(525)</u>	<u>98.405</u>
Otros créditos y cuentas por cobrar							
Subtotales	69.382	1.970	71.352	-	(2.471)	(2.471)	68.881
Colocaciones de consumo:	231	4	235	-	(34)	(34)	201
Créditos de consumo en cuotas	505	1	506	-	(9)	(9)	497
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	<u>70.118</u>	<u>1.975</u>	<u>72.093</u>	<u>-</u>	<u>(2.514)</u>	<u>(2.514)</u>	<u>69.579</u>
Otros créditos y cuentas por cobrar	<u>2.043.024</u>	<u>60.241</u>	<u>2.103.265</u>	<u>(35.288)</u>	<u>(3.105)</u>	<u>(38.393)</u>	<u>2.064.872</u>
Subtotales							
Totales							

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	58.104	52.803	2,38	2,51
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	529.339	409.341	21,67	19,45
Comercio al por mayor	51.606	48.468	2,11	2,30
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	156.709	138.240	6,42	6,57
Comunicaciones	527	178	0,02	0,01
Construcción de viviendas	1.659	417	0,07	0,02
Explotación de minas y canteras	20.581	15.856	0,84	0,75
Industria de la madera y muebles	3.578	3.659	0,15	0,17
Electricidad, gas y agua	155.232	150.916	6,36	7,18
Establecimientos financieros y de seguros	520.843	516.769	21,32	24,57
maquinarias y equipos	22.140	35.328	0,91	1,68
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	13.337	8.436	0,55	0,40
caucho y plástico	1.500	2.863	0,06	0,14
Industria del papel, imprentas y editoriales	505	338	0,02	0,02
Industria textil y del cuero	9.581	10.855	0,39	0,52
Otras industrias manufactureras	10.754	3.421	0,44	0,16
Otras obras y construcciones	279.188	223.953	11,44	10,65
Pesca	30.874	17.994	1,26	0,86
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	159.314	156.905	6,52	7,46
Silvicultura y extracción de madera	12.483	13.359	0,51	0,64
Transporte y almacenamiento	175.705	122.143	7,19	5,81
Subtotales	2.213.559	1.932.242	90,63	91,87
Colocaciones para la vivienda	149.897	98.930	6,14	4,70
Colocaciones de Consumo	78.952	72.093	3,23	3,43
Totales	2.442.408	2.103.265	100,00	100,00

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se resume como sigue:

	30.09.2018			31.12.2017		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	(35.288)	(3.105)	(38.393)	(28.352)	(3.318)	(31.670)
Castigos						
Colocaciones comerciales	1.270	-	1.270	1.000	-	1.000
Colocaciones para vivienda	-	36	36	-	50	50
Colocaciones Consumo	-	1.612	1.612	-	2.674	2.674
Total castigos	1.270	1.648	2.918	1.000	2.724	3.724
Provisiones constituidas	(28.938)	(4.255)	(33.193)	(29.856)	(5.409)	(35.265)
Provisiones liberadas	22.155	2.382	24.537	21.920	2.898	24.818
Saldos	(40.801)	(3.330)	(44.131)	(35.288)	(3.105)	(38.393)

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	30.09.2018 Disponibles para la venta MM\$	31.12.2017 Disponibles para la venta MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	223.625	208.846
Instrumentos de la Tesorería General de la República	236.312	183.862
Otros instrumentos fiscales	2.067	3.453
Otros instrumentos emitidos en el país		
Otros instrumentos emitidos en el país	435.543	445.835
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	604.976	503.343
Totales	1.502.523	1.345.339

Al 30 de septiembre de 2018, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM\$ (18.393) y una utilidad de MM\$ 8.804 al 31 de diciembre 2017, que corresponde al ajuste de inversiones disponibles para la venta, presentada en el patrimonio de dichos ejercicios.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

- (a) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30.09.2018			31.12.2017		
	Participación		Resultado utilidad	Participación		Resultado utilidad
	%	MM\$		%	MM\$	
Inversiones valorizadas a costo:						
Combank	0,57	21	1	0,57	21	1
IMERC-OTC S.A.	1,12	158	-	1,12	158	-
Bolsa de comercio de Santiago(*)		2.927	-		2.033	-
Bolsa de electrónica de Chile (*)		72	-		135	-
Totales		3.178	1		2.347	1

- (*) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 millón de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y 1 acción de la Bolsa Electrónica de Chile S.A. las cuales están valoradas a valor razonable con impacto en Patrimonio.
- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	2.347	2.321
Valor razonable	831	26
Adquisición de títulos	-	-
Total	3.178	2.347

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	30.09.2018			31.12.2017		
			Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo Neto	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo Neto
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	3.848	(2.809)	1.039	3.841	(2.494)	1.347
Totales			3.848	(2.809)	1.039	3.841	(2.494)	1.347

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo bruto			
Saldos al 1 de enero de 2018	3.841	-	3.841
Adquisiciones	7	-	7
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos Al 30 de Septiembre de 2018	3.848	-	3.848
Saldos al 1 de enero de 2017	3.435	-	3.435
Adquisiciones	406	-	406
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos Al 31 de Diciembre de 2017	3.841	-	3.841
Saldo amortización			
Saldos al 1 de enero de 2018	(2.494)	-	(2.494)
Amortización	(315)	-	(315)
Saldos Al 30 de Septiembre de 2018	(2.809)	-	(2.809)
Saldos al 1 de enero de 2017	(2.105)	-	(2.105)
Amortización	(389)	-	(389)
Saldos Al 31 de Diciembre de 2017	(2.494)	-	(2.494)

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2018	Oficinas instalaciones	Muebles y equipos	Vehículos	Edificio	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2018	120	1.946	-	5.363	4.299	11.728
Adiciones	-	183	23	-	229	435
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	2.129	23	5.363	4.528	12.163
Depreciación acumulada	(31)	(1.681)	-	(700)	(2.308)	(4.720)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Bajas del ejercicio	89	448	23	4.663	2.220	7.443

Al 31 de Diciembre de 2017	Oficinas instalaciones	Muebles y equipos	Vehículos	Edificio	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2017	120	1.588	-	4.934	3.358	10.000
Adiciones	-	358	-	429	941	1.728
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.946	-	5.363	4.299	11.728
Depreciación acumulada	(29)	(1.463)	-	(628)	(1.905)	(4.025)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Adquisiciones	91	483	-	4.735	2.394	7.703

	Oficinas instalaciones	Muebles y equipos	Vehículos	Edificio	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Depreciación						
Saldos al 1 de enero de 2018	(29)	(1.463)	-	(628)	(1.905)	(4.025)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(2)	(218)	-	(72)	(403)	(695)
Saldo al 30 de Septiembre de 2018	(31)	(1.681)	-	(700)	(2.308)	(4.720)
Saldos al 1 de enero de 2017	(26)	(1.210)	-	(540)	(1.479)	(3.255)
Retiros/ Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(3)	(253)	-	(88)	(426)	(770)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	(29)	(1.463)	-	(628)	(1.905)	(4.025)

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y filiales han reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Activo		
Pagos provisionales mensuales	11.130	12.941
Provision Impuesto a la renta	(9.580)	(9.997)
Otros	813	414
Totales	2.363	3.358
Pasivo		
Impuesto a la renta	-	2.230
Pagos provisionales mensuales	-	(1.487)
Otros impuestos por pagar	-	(208)
Totales	-	535

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos por impuesto renta	(9.579)	(9.385)
Otros Impuestos	5	(48)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Impuesto diferido del ejercicio	1.510	(181)
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	(8.064)	(9.614)

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

	30.09.2018		30.09.2017	
	Tasa de impuestos	Monto	Tasa de impuestos	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuestos		40.243		46.682
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,00	10.866	25,5	11.904
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio	-	-	-	-
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(6,96)	(2.802)	4,90	2.290
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,04	8.064	30,40	9.614

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se compone por los siguientes conceptos:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos disponibles para la venta	4.559	(4.529)
Total cargo (abono) en patrimonio (nota 25)	4.559	(4.529)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo a lo indicado en la Nota 2 (dd) se reconocieron en resultados del ejercicio.

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

Años	Parcialmente integrado
2017	25,50%
2018	27,00%

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Conceptos:	Al 30 septiembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Provisión del personal	428	68	496	647	80	727
Provisión de carteras	11.202	23	11.225	9.449	12	9.461
Intereses	(994)	-	(994)	(1.081)	-	(1.081)
Diferencia t.c. posición MX	(455)	-	(455)	(3)	-	(3)
Otros conceptos	351	(7)	344	373	(5)	368
Operaciones de leasing	5.653	-	5.653	5.114	-	5.114
Forward	197	-	197	328	-	328
Inversiones Corredora de Bolsa	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Provisión	81	-	81	123	-	123
Subtotal	<u>16.463</u>	<u>84</u>	<u>16.547</u>	<u>14.950</u>	<u>87</u>	<u>15.037</u>
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	1.303	-	1.303	(3.256)	-	(3.256)
Ajuste Patrimonio acción Bolsa de Valores	-	(608)	(608)	-	(366)	(366)
Ajuste inversiones disponible para la venta	-	(622)	(622)	-	(1.534)	(1.534)
Total activo (pasivo) neto	<u>17.766</u>	<u>(1.146)</u>	<u>16.620</u>	<u>11.694</u>	<u>(1.813)</u>	<u>9.881</u>

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

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	35.965	6.588
Cuentas por cobrar	5.451	4.846
Remanente crédito fiscal	1.677	2.408
Compass Group	1.572	44
Activos para leasing	386	-
Cobertura contable	97	128
Operaciones pendientes deudoras	347	440
Impuestos por cobrar	239	193
Intermediaciones	23.268	-
Gastos anticipados	587	21
Totales	<u>69.589</u>	<u>14.668</u>

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
(a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	36.133	18.090
Otros depósitos y cuentas a la vista	27.202	14.424
Acreedores pagos hipotecarios	23.008	18.344
Otras obligaciones a la vista	19.648	7.964
Totales	105.991	58.822
(b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.232.825	1.978.656
Totales	2.232.825	1.978.656

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Préstamo obtenidos de entidades		
Financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Préstamos interbancarios	62.003	46.943
Subtotales	62.003	46.943
Préstamos del exterior:		
Financiamiento comercio exterior	204.954	94.859
Préstamos y otras obligaciones	42.916	40.457
Subtotales	247.870	135.316
Totales	309.873	182.259

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 20 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	8	2
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	8	2
Totales	8	2

NOTA 21 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Bonos corrientes(b)*	658.381	472.740
Bonos subordinados(a)*	137.774	134.089
Totales	796.155	606.829

(*) Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratan de acuerdo al vencimiento de las emisiones. Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes por UF3.000.000 y el 15/05/2014 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 3% y tasa de colocación de 2,7% anual, con vencimiento el 01/04/2019.

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

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF10.000.000 y el 19/03/2018 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 1,87% anual, con vencimiento el 05/01/2023.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 26/03/2018 se colocó un monto UF350.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 2,86% anual, con vencimiento el 05/01/2039.

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

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bonos Corrientes 26.900.000.000 y el 24/01/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5% y tasa de colocación de 4,46% anual, con vencimiento el 05/03/2022.

Con fecha 22/11/2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta octubre 2031.

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

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

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

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 12/07/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,47% anual, con vencimiento el 25/03/2021.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 20/08/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,18% anual, con vencimiento el 25/03/2021.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 23/08/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,50% anual, con vencimiento el 25/03/2023.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.000.000 y el 06/07/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,65% anual, con vencimiento el 25/03/2023.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Subordinado					
	UF	UF	UF	UF	
Serie bono	UCNO-A1011	UCNO-G0414	UCNO-K1114	UCNO-Y0117	
Fecha de emisión	22-11-2011	01-04-2011	01-11-2014	05-03-2017	
Fecha de colocación	22-11-2011	15-05-2014	11-12-2014	15-03-2017	
Monto de emisión	1.500.000	1.000.000	1.500.000	1.000.000	
Tasa de emisión	4	4	3,8	3,4	
Tasa de colocación	4,4	4	3,85	3,2	
Plazo	20 años	25 años	25 años	24 años	
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	
Amortización capital	No	No	No	No	

Corrientes					
Moneda	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono H	Bono U	Bono W	Bono AB	Bono AC
Fecha de emisión	01-04-2014	01-09-2015	01-09-2015	05-03-2017	05-03-2017
Fecha de colocación	15-05-2014	23-06-2016	23-03-2016	15-03-2017	25-08-2017
Monto de emisión	1.500.000	3.000.000	1.500.000	3.000.000	2.000.000
Tasa de emisión	3	2,3	3,6	2,4	2,4
Tasa de colocación	2,7	2,7	3,54	2,01	1,86
Plazo	5 años	4,2 años	17,3 años	5 años	6 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No

Moneda	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono AI	Bono AI	Bono AC	Bono AI	Bono AP
Fecha de emisión	05-03-2017	05-03-2017	05-03-2017	05-03-2017	25-03-2018
Fecha de colocación	28-08-2017	29-08-2017	19-03-2018	26-03-2018	12-07-2018
Monto de emisión	1.000.000	1.000.000	1.500.000	350.000	2.000.000
Tasa de emisión	3,1	3,1	2,4	3,1	2
Tasa de colocación	3,05	3,05	1,87	2,86	1,47
Plazo	22 años	22 años	6 años	22 años	3 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No

Moneda	UF	UF	UF	\$	\$
Serie bono	Bono AP	Bono AQ	Bono AQ	Bono O	Bono AL
Fecha de emisión	25-03-2018	25-03-2018	25-03-2018	01-11-2014	05-03-2017
Fecha de colocación	20-08-2018	23-08-2018	06-07-2018	11-12-2014	24-01-2018
Monto de emisión	1.500.000	2.000.000	1.000.000	36.900.000.000	26.900.000.000
Tasa de emisión	2	2	2	5,9	5
Tasa de colocación	1,18	1,5	1,65	4,87	4,46
Plazo	3 años	5 años	5 años	5,5 años	5 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 22 – PROVISIONES

(a) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.245	3.279
Provisiones para dividendo mínimo	9.654	14.607
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.026	1.198
Provisiones adicionales para colocaciones	263	263
Totales	13.188	19.347

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones sobre Provisiones para dividendos mínimos	Provisiones Adicionales para colocaciones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018					
Provisiones constituidas	3.279	1.198	14.607	263	19.347
Aplicación de las provisiones	16.442	7.946	185.175	-	209.563
Liberación de provisiones	(17.476)	(8.118)	(190.128)	-	(215.722)
Otras movimientos	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Saldos Al 30 de Septiembre de 2018	2.245	1.026	9.654	263	13.188
Saldos al 1 de enero de 2017	2.567	1.363	14.315	263	18.508
Provisiones constituidas	11.796	4.918	14.607	-	31.321
Aplicación de las provisiones	(11.084)	(5.083)	(14.315)	-	(30.482)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Saldos Al 31 de Diciembre de 2017	3.279	1.198	14.607	263	19.347

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	1.199	2.345
Provisión de vacaciones	1.046	934
Totales	2.245	3.279

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 23 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Cuentas por pagar	8.842	9.983
Obligaciones por Instrumentos en garantía	-	7.006
Provisión de gastos	514	3.138
Créditos inmobiliarios por pagar	10.003	2.708
Impuestos por pagar	1.251	1.121
Recaudación por distribuir	4.207	2.375
Operaciones pendientes acreedoras	196	1.068
Créditos comerciales por pagar	195	81
Acreedores varios	134	45
Remuneraciones por pagar	26	2
Intermediación	22.788	-
Otros	1	2
Totales	48.157	27.529

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del Banco	2.287.671	5.557.972
Valores custodiados en poder del CCB	400.192	676.909
Compromisos:		
Créditos aprobados y no desembolsados	12.174	11.542
Otros compromisos de crédito	-	-
Totales	2.700.037	6.246.423

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(b) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Boletas de garantía	58.079	51.204
Provisiones constituidas	(945)	(1.123)
Totales	57.134	50.081

(c) Garantías recibidas

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Garantías recibidas	3.664.003	3.487.434
Totales	3.664.003	3.487.434

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

30 de septiembre de 2018

Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 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 2018.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US\$1.000.000, la cual fue contratada con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 15 de abril de 2019.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$ 23.027.668.- 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\$ 23.158.652.-

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 2018 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 2.523.373.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 2.557.565.- y a costo amortizado M\$ 2.569.373.-

(d) Cumplimiento de covenants

El Banco Consorcio mantiene vigente un contrato de préstamo con la Corporación Financiera Internacional, en el cual se establecieron una serie de covenants a cumplir por el Banco. Al 30 de septiembre 2018 y 2017, dichos covenants han sido totalmente cumplidos por Banco Consorcio.

NOTA 25 - PATRIMONIO

(a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	30.09.2018	31.12.2017
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	191.232	191.232
Capitalización utilidades	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017	191.232	191.232

(b) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30.09.2018		31.12.2017	
	Acciones		Acciones	
	Nº de	% de	Nº de	% de
	Acciones	Participación	Acciones	Participación
Consortio Financiero S.A.	129.657	67,80	129.657	67,80
Consortio Inversiones Dos Ltda.	61.575	32,20	61.575	32,20
Totales	191.232	100,00	191.232	100,00

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Distribución de dividendos	26.800	28.629
Totales	26.800	28.629

(d) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Utilidad diluida y utilidad básica	-	-
Beneficio básico por acción	-	-
Resultado neto del ejercicio	32.179	48.690
Número medio ponderado de acciones en circulación	191.232	191.232
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	191.232	191.232
Beneficio básico por acción	0,168	0,255
Beneficio diluido por acción	-	-
Resultado neto del ejercicio	32.179	48.690
Número medio ponderado de acciones en circulación	191.232	191.232
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	191.232	191.232
Beneficio diluido por acción	0,168	0,255

(e) Naturaleza y destino de las reservas

Reservas de valor razonable:

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

Reservas:

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(f) Intereses no controlador

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

Sociedad	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Totales	-	-

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

(a) Al cierre de los estados financieros, al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30.09.2018			30.09.2017		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera normal:						
Colocaciones comerciales	64.705	14.619	79.324	57.738	6.270	64.008
Colocaciones para vivienda	2.983	2.240	5.223	2.482	925	3.407
Colocaciones para consumo	10.813	-	10.813	10.020	-	10.020
Instrumentos de inversión	45.030	5.706	50.736	27.829	2.358	30.187
Contratos de retrocompra	563	-	563	96	-	96
Créditos otorgados a bancos	259	-	259	133	-	133
Otros ingresos por intereses y reajustes	511	-	511	329	-	329
Resultados de coberturas contables	9	-	9	(3)	-	(3)
Subtotales	124.873	22.565	147.438	98.624	9.553	108.177
Cartera deteriorada:						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	792	900	1.692	1.169	453	1.622
Colocaciones para consumo	285	-	285	375	-	375
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.077	900	1.977	1.544	453	1.997
Totales	125.950	23.465	149.415	100.168	10.006	110.174

(b) Al cierre del 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30.09.2018			30.09.2017		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Fuera de balance						
Colocaciones comerciales	271	411	682	179	392	571
Colocaciones para vivienda	4	2	6	4	1	5
Colocaciones para consumo	64	-	64	79	-	79
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	339	413	752	262	393	655

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

	30.09.2018			30.09.2017		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	381	-	381	471	-	471
Contratos de retrocompra	7.121	-	7.121	10.950	-	10.950
Depósitos y captaciones a plazo	40.200	7.254	47.454	38.654	3.170	41.824
Obligaciones con bancos	6.906	-	6.906	3.476	-	3.476
Instrumentos de Deudas Emitidos	14.923	12.465	27.388	12.390	5.491	17.881
Otras obligaciones financieras	-	380	380	-	222	222
Otros	-	2	2	190	-	190
Totales gastos por intereses y reajustes	69.531	20.101	89.632	66.131	8.883	75.014

NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
(a) Ingresos por comisiones		
Comisiones comerciales Banca Empresas	1.668	954
Comisiones intermediación CCB	1.729	2.407
Comisiones por servicios de valores	1.446	1.189
Comisiones por boletas de garantías	683	561
Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	321	357
Comisiones por uso de canales	285	301
Comisiones créditos gastos legales	404	405
Comisiones administración de cartera	187	181
Otras cuentas a la vista	234	196
Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos	215	178
Comisiones por operaciones de factoring	124	77
Comisiones cartas de créditos documentarias	-	7
Otras	41	12
Comisiones por prepagos y alzamientos	16	6
Comisiones por servicios de tarjetas	7	14
Comisiones por colocaciones contingentes	-	-
Comisiones por servicios de pago	4	5
Servicios de canje	3	3
Totales de ingresos por comisiones	7.367	6.853
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(1.173)	(1.006)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(324)	(300)
Comisiones pagadas por intermediación	(290)	(267)
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(121)	(122)
Totales de gastos por comisiones	(1.908)	(1.695)

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Utilidad por operaciones financieras		
Utilidad forward	41.517	24.673
Utilidad papeles Banco Central	664	28.942
Utilidad swaps	5.633	9.256
Utilidad bonos	5.887	4.696
Utilidad venta cartera hipotecaria	771	2.123
Utilidad papeles Tesorería	1.345	644
Utilidad fondos mutuos	239	633
Utilidad dap intermediados	387	660
Otros	595	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	57.038	71.627
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(61.289)	(16.455)
Pérdida swaps	(12.294)	(4.674)
Pérdida papeles Banco Central	(159)	(4.567)
Pérdida papeles Tesorería	(320)	(375)
Pérdida bonos	(558)	(611)
Pérdida dap intermediados	(6)	(31)
Otros	(805)	-
Subtotal pérdida de operaciones financieras	(75.431)	(26.713)
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(18.393)	44.914

NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	159.024	68.669
Pérdida por diferencia de cambio	(130.234)	(75.601)
Total neto (pérdida)	28.790	(6.932)

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 30 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2018 y 2017 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
Al 30 de Septiembre de 2018						
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	(4)	(28.938)	-	-	(1.005)	(29.947)
Provisiones grupales	-	(47)	(609)	(3.599)	(10)	(4.265)
Resultado por constitución de provisiones	(4)	(28.985)	(609)	(3.599)	(1.015)	(34.212)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	4	22.155	-	-	1.179	23.338
Provisiones grupales	-	73	547	1.762	8	2.390
Resultado por liberación de provisiones	4	22.228	547	1.762	1.187	25.728
Recuperación de activos castigados	-	4	5	503	-	512
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(6.753)	(57)	(1.334)	172	(7.972)

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
Al 30 de Septiembre de 2017						
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(25)	(21.703)	-	-	(2.932)	(24.660)
Provisiones grupales	-	(25)	(603)	(3.329)	(9)	(3.966)
Resultado por constitución de provisiones	(25)	(21.728)	(603)	(3.329)	(2.941)	(28.626)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	78	14.296	-	-	3.157	17.531
Provisiones grupales	-	37	550	1.564	9	2.160
Resultado por liberación de provisiones	78	14.333	550	1.564	3.166	19.691
Recuperación de activos castigados	-	-	-	665	-	665
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	53	(7.395)	(53)	(1.100)	225	(8.270)

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 31 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal entre el 1 de enero y 30 de septiembre 2018 y 2017, es la siguiente:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	13.008	10.336
Bonos	740	698
Colación personal	538	499
Otros gastos del personal	447	775
Leyes sociales	425	342
Indemnizaciones legales pagadas	279	385
Vacaciones del personal	193	170
Movilización legal	148	130
Honorarios	99	127
Horas extraordinarias	33	29
Gastos de capacitación	30	69
Seguros de vida y salud	6	4
Evento de fin de año	4	-
Uniforme del personal	3	1
Totales	15.953	13.565

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Gastos de informática y comunicaciones	2.325	1.865
Otros gastos generales de administración	1.326	1.881
Aportes Superintendencia de Bancos	1.178	1.019
Honorarios por asesorías	777	678
Arriendo de oficinas	729	698
Patentes comerciales	669	628
Gastos ATM	363	331
Gastos de representación y desplazamiento de personas	306	229
Gastos Bancos corresponsales	304	171
Publicidad y propaganda	285	247
Servicios de vigilancia y transportes de valores	260	237
Materiales de oficina	234	206
Mantenimiento y reparación de activo fijo	193	134
Gastos del directorio	177	173
Gastos judiciales y notariales	174	159
Alumbrado, calefacción y otros servicios	174	147
Mantenimiento oficinas	163	143
Arriendo de equipos	140	107
Honorarios por auditoría de los estados financieros	137	127
Aportes a otras entidades	89	151
Primas de seguros	78	75
Contribuciones bienes raíces	53	49
Multas aplicadas por otros organismos	17	8
Totales	10.151	9.463

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(695)	(544)
Amortizaciones de intangibles	(315)	(290)
Amortizaciones de intangibles otros	(5)	-
Totales	(1.015)	(834)

- (b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2018 y 2017, por concepto de Depreciaciones y Amortizaciones, es el siguiente:

	Depreciación, amortización		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
2018			
Cargos por depreciación y amortización	(695)	(320)	(1.015)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	435	7	442
Saldos Al 30 de Septiembre de 2018	(260)	(313)	(573)
2017			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(544)	(290)	(834)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	1.588	199	1.787
Saldos Al 30 de septiembre de 2017	1.044	(91)	953

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 34 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

(a) Otros ingresos operacionales

Al cierre del 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Otros ingresos		
Dividendos por acciones cartera PR	114	171
Cobro Gastos Operacionales y Legales	83	27
Reajustes IVA Credito Fiscal	3	3
Interés por depósitos en garantías	42	94
Ingresos gastos de cobranza	168	145
Reajuste PPM	-	20
Utilidad por avr acciones recibidas en pago	-	905
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Ingresos por venta corta	61	23
Otros ingresos	52	166
Totales	523	1.554

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30.09.2018	30.09.2017
	MM\$	MM\$
Otros gastos		
Pagos de seguros	(460)	(614)
Gastos operacionales comerciales	(181)	(306)
Pérdida por bienes recuperados	-	-
Otros gastos	(159)	(46)
Gastos operacionales hipotecarios	(45)	(57)
Pagos de seguros desgravamen	-	(22)
Reajuste pago impuesto a la Renta	16	4
Totales	(829)	(1.041)

NOTA 35 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas.

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

	Empresas Productivas		Sociedades de Inversión		Personas Naturales		Total	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y Cuentas por Cobrar								
Colocaciones comerciales USD	13.435	3.988	-	1	-	-	13.435	3.989
Colocaciones comerciales CLP	10.678	21.406	16.289	26.311	2.833	1.931	29.800	49.648
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	803	501	803	501
Colocaciones Brutas	24.113	25.394	16.289	26.312	3.636	2.432	44.038	54.138
Provisiones sobre colocaciones	(1.598)	(553)	(39)	(259)	(5)	(1)	(1.642)	(813)
Colocaciones netas	22.515	24.841	16.250	26.053	3.631	2.431	42.396	53.325
Créditos contingentes								
Créditos contingentes USD	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos contingentes CLP	51	51	40	41	57	-	148	92
Boletas de garantía	710	3.151	1.182	187	-	-	1.892	3.338
Total Créditos Contingentes	761	3.202	1.222	228	57	-	2.040	3.430
Provisiones sobre Créditos	(17)	(34)	(14)	(1)	-	-	(31)	(35)
Colocaciones netas	744	3.168	1.208	227	57	-	2.009	3.395
Instrumentos Adquiridos para:								
Disponible para la venta	11.294	14.090	-	-	-	-	11.294	14.090
Total Instrumentos Adquiridos	11.294	14.090	-	-	-	-	11.294	14.090

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas.

	31.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Activos		
Contratos de Derivados Financieros	-	129
Otros Activos		
Cuenta por cobrar comisión de administración de cartera hipotecaria	20	20
Cuenta por cobrar comisión recaudación y uso Canales de Seguro.	101	308
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seg.	25	4
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	1	1
Total	<u>147</u>	<u>462</u>
Pasivos		
Derivados de Seguros de Cambio USD	-	-
Depósitos a la Vista	481	1.040
Depósitos y otras Captaciones a Plazo	12.389	30.987
Otros Pasivos.		
Cuenta por Pagar por Prepagos Cartera Administrada	1.311	2.894
Cuenta por Pagar Primas de Seguros Recaudadas	107	180
Cuentas por Pagar	5	4
Cuenta por Pagar por Comisiones	75	94
Total	<u>14.368</u>	<u>35.199</u>

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

	30.09.2018		30.09.2017	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos por intereses y reajustes				
Colocaciones comerciales USD	79	-	43	-
Colocaciones comerciales CLP	284	-	1.276	-
Boletas de garantía	3	-	234	-
Colocaciones para vivienda	1	-	45	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		605	-	417
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	790	1.138	736	1.211
Utilidad y pérdida por negociación	101	-	128	-
Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables	771	-	2.123	-
Resultado por operaciones financieras	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	408	-	368
Total	<u>2.029</u>	<u>2.151</u>	<u>4.585</u>	<u>1.996</u>

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

	30.09.2018		30.09.2017	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y Gastos por Comisiones y Servicios				
Intermediación de operaciones a término	44	-	56	-
Intermediación de operaciones a Plazo	2	-	14	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Colocación Agente de Venta Seguros	120	-	139	-
Colocación Fondos Mutuos	-	676	-	537
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	2	-	4
Otros Ingresos y Gastos	-	3	-	46
Total	166	681	209	587

(d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco y sus filiales mantienen contratos con otras partes relacionadas según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorporan como anexo al contrato.
- Con fecha 1 de abril de 2010 Banco Consorcio suscribe contrato de Recaudación de cuentas con Asesorías Varias S.A.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

- Con fecha 17 de junio de 2010 el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos ubicados en Av. El Bosque N°130 y 180. La duración del contrato es de 5 años que puede ser renovable.
- Con fecha 1 de octubre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 1 de noviembre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 2 de enero de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.
- Con fecha 12 de agosto de 2013 el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N°2532 Antofagasta Avenida San Martín N°418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N°2653 piso 19 Comuna de Providencia y Avenida Libertad N°601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente.
- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N°4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco de Cuentas con CN Life Compañía de Seguros de Vida.
- Con fecha 29 de agosto y 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 22 de julio de 2014 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. acuerdan modificar contrato de arriendo suscrito con fecha 17 de junio de 2010.
- Con fecha 1 de diciembre de 2016, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., por la oficina 401 del cuarto piso del edificio Consorcio, ubicado en calle Balmaceda N°2.556, Antofagasta. La duración del contrato es de 5 años renovables cada 5 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 13 de febrero de 2017 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 5 de avenida el Bosque N° 130 de la Comuna de las Condes, por un período de 8 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, son las siguientes:

	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$
Directorio	152	231
Personal Clave	3.686	3.627
Total	3.838	3.858

(d.3) Entidades del grupo

El Banco no presenta relación en inversiones con entidades del grupo.

(d.4) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2018 la conformación del personal clave del Banco se encuentra distribuida de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos	
	Banco	Consortio Corredores de Bolsa S.A.
Directores	9	5
Gerentes	12	2
Contralor	1	-
Subgerentes	32	5

(d.5) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 el Banco y sus filiales no mantienen transacciones con personal clave.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 36 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

	30.09.2018		31.12.2017	
	Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	190.387	190.387	104.635	104.635
Operaciones con liquidación en curso	98.515	98.515	57.136	57.136
Instrumentos para negociación	48.280	48.280	102.165	102.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	26.609	26.609	2.199	2.199
Adeudado por bancos	23.402	23.402	35.256	35.256
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.398.277	2.411.587	2.064.872	2.088.129
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.502.523	1.502.523	1.345.339	1.345.339
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	105.991	105.991	58.822	58.822
Operaciones con liquidación en curso	82.166	82.166	53.378	53.378
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	352.337	352.337	387.425	387.425
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.232.825	2.244.822	1.978.656	1.979.722
Contratos de derivados financieros	30.746	30.746	15.474	15.474
Obligaciones con bancos	309.873	313.534	182.259	182.259
Instrumentos de Deuda Emitidos	796.155	890.611	606.829	606.829
Otras Obligaciones Financieras	8	8	2	2

Jerarquización de instrumentos a valor razonable:

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Jerarquización de instrumentos a valor razonable continuación:

Nivel 1: El precio de cotización en un mercado activo y relevante para la institución. Estas cotizaciones pueden provenir directamente de información que maneja el Banco en los mercados que participa, o provenientes de fuentes fidedignas y confiables que participan activamente en los mercados financieros.

Nivel 2: Se utilizan datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables, precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018

	Nivel I MM\$	Nivel II MM\$	Nivel III MM\$	Total MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	15.974	31.166	1.139	48.279
Contratos de derivados financieros	-	23.402	-	23.402
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	322.409	1.132.418	47.696	1.502.523
Totales	338.383	1.186.986	48.835	1.574.204
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	-	30.746	-	30.746
Totales	-	30.746	-	30.746

Al 31 de diciembre de 2017

	Nivel I MM\$	Nivel II MM\$	Nivel III MM\$	Total MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	28.321	72.907	936	102.164
Contratos de derivados financieros	-	35.256	-	35.256
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	221.755	1.064.574	59.010	1.345.339
Totales	250.076	1.172.737	59.946	1.482.759
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	-	15.474	-	15.474
Totales	-	15.474	-	15.474

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 37 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción

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

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

Política

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

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

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

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

Estructura organizacional

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

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

Principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Contratos de derivados financieros

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

El valor razonable de los contratos derivados OTC se ajusta por el riesgo de crédito (CVA) mediante un modelo interno que considera la exposición crediticia esperada como una función del plazo y la volatilidad del subyacente y las probabilidades de incumplimiento por clasificación de riesgo de crédito y plazo. Las exposiciones crediticias estimadas y el ajuste por riesgo de crédito de los instrumentos derivados OTC al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron las siguientes:

Al 30 de septiembre de 2018

	Valor Razonable MM\$	Exposición MM\$	CVA MM\$
Forwards de Monedas	(9.637)	35.281	(53)
Forwards de Tasas de Interés	-	-	-
Swaps de Monedas	2.018	36.043	(447)
Swaps de Tasas de Interés	1.013	11.097	(233)
Totales	(6.606)	82.421	(733)

Al 31 de diciembre de 2017

	Valor Razonable MM\$	Exposición MM\$	CVA MM\$
Forwards de Monedas	11.287	32.983	(74)
Forwards de Tasas de Interés	-	-	-
Swaps de Monedas	8.683	38.370	(587)
Swaps de Tasas de Interés	798	8.876	(324)
Totales	20.768	80.229	(985)

En la Nota N° 38 se encuentra un detalle del flujo de instrumentos derivados del activo y el pasivo por banda temporal, según su valor razonable.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Compromisos contingentes

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

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

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

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

Instrumentos financieros

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

(i) Máxima exposición al riesgo de crédito.

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.

	Nota	Máxima exposición	
		30.09.2018	31.12.2017
		MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.398.277	2.064.872
Contratos de derivados financieros	10	23.402	35.256
Instrumentos para negociación	7	48.280	102.165
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.502.523	1.345.339
Créditos contingentes		33.836	30.359
Totales		4.006.318	3.577.991

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta como también los instrumentos de negociación se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las exposiciones medidas de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2018
	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	58.104	52.803	2,38	2,51
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	529.339	409.341	21,67	19,45
Comercio al por mayor	51.606	48.468	2,11	2,30
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	156.709	138.240	6,42	6,57
Comunicaciones	527	178	0,02	0,01
Construcción de viviendas	1.659	417	0,07	0,02
Explotación de minas y canteras	20.581	15.856	0,84	0,75
Industria de la madera y muebles	3.578	3.659	0,15	0,17
Electricidad, gas y agua	155.232	150.916	6,36	7,18
Establecimientos financieros y de seguros	520.843	516.769	21,32	24,57
Fabricación de productos minerales	22.140	35.328	0,91	1,68
Fruticultura	-	-	0,00	0,00
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	13.337	8.436	0,55	0,40
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	1.500	2.863	0,06	0,14
Industria del papel, imprentas y editoriales	505	338	0,02	0,02
Industria textil y del cuero	9.581	10.855	0,39	0,52
Otras industrias manufactureras	10.754	3.421	0,44	0,16
Otras obras y construcciones	279.188	223.953	11,44	10,65
Pesca	30.874	17.994	1,26	0,86
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	0,00	0,00
Servicios comunales, sociales y personales	159.314	156.905	6,52	7,46
Silvicultura y extracción de madera	12.483	13.359	0,51	0,64
Transporte y almacenamiento	175.705	122.143	7,19	5,81
Subtotales	2.213.559	1.932.242	90,63	91,87
Colocaciones para la vivienda	149.897	98.930	6,14	4,70
Colocaciones de Consumo	78.952	72.093	3,23	3,43
Totales	2.442.408	2.103.265	100,00	100,00

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Otras	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30.09.2018																		
No auditado																		
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	912	1.368	589.337	410.404	469.528	520.275	111.257	29.383	1.983	12.606	4.408	8.195	235	1.072	157	1.101	236.056	2.398.277
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	912	1.368	589.337	410.404	469.528	520.275	111.257	29.383	1.983	12.606	4.408	8.195	235	1.072	157	1.101	236.056	2.398.277
Al 31.12.2017																		
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	876	14.924	535.169	410.026	413.636	428.640	34.060	15.104	8.159	12.080	4.052	5.176	6.612	497	1.110	987	173.764	2.064.872
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	876	14.924	535.169	410.026	413.636	428.640	34.060	15.104	8.159	12.080	4.052	5.176	6.612	497	1.110	987	173.764	2.064.872

(*) Incluyen todos los créditos con clasificación grupal

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Calidad de los créditos por clase de instrumentos de deuda

En cuanto a la calidad de los instrumentos de deuda mantenidos en cartera, se describe de acuerdo a las clasificaciones de riesgo asignadas por las agencias clasificadoras nacionales y extranjeras, según corresponda

Al 30 de septiembre de 2018	Entre AAA y AA- MM\$	Entre A+ y A- MM\$	Entre BBB+ y MM\$	Entre BB+ y BB- MM\$	B+ o Peor MM\$	Total MM\$
Instrumentos para negociación	-	26.355	321.018	180.983	76.619	604.975
Operaciones con liquidación en curso	472.910	-	-	-	-	472.910
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	45.442	120.138	87.675	38.985	-	292.240
Instrumentos disponibles para la venta	30.080	51.211	-	-	-	81.291
Otros activos	72.484	18.493	-	-	-	90.977
Total activos	620.916	216.197	408.693	219.968	76.619	1.542.393

Al 31 de diciembre de 2017:	Entre AAA y AA- MM\$	Entre A+ y A- MM\$	Entre BBB+ y MM\$	Entre BB+ y BB- MM\$	B+ o Peor MM\$	Total MM\$
Instrumentos para negociación	-	11.557	297.363	115.843	78.581	503.344
Operaciones con liquidación en curso	409.753	-	-	-	-	409.753
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.809	101.516	79.417	66.989	12.330	292.061
Instrumentos disponibles para la venta	51.160	71.490	-	-	-	122.650
Otros activos	102.659	14.439	-	-	-	117.098
Total activos	595.381	199.002	376.780	182.832	90.911	1.444.906

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Riesgo de liquidez diaria

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

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

Riesgo de liquidez de financiamiento o estructural

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Riesgo de liquidez de trading

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

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

Riesgo de liquidez por factores de mercado

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

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

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

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

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

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

(b) Políticas de diversificación

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

(c) Políticas de Inversión

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

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

Medición del riesgo de liquidez

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

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

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

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

Riesgo de mercado

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

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

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

(a) Riesgos relativos a las actividades de negociación

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

Riesgo de tasa de interés

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

Riesgo de moneda

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Riesgo de reajustabilidad

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

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional

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

Riesgo de tasa de interés

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

Riesgo de moneda

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

Riesgo de reajustabilidad

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

Medición del riesgo de mercado

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Auditoría interna

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

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

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Al 30 de septiembre de 2018	US\$ MM\$	Euros MM\$	Dólar MM\$	Dólar MM\$	Libras MM\$	Franco Suizo MM\$	Yenes MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	32.804	533	-	-	-	-	-	-	156.949
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	29.803	18.477
Operaciones con liquidación en curso	47.140	345	32	40	-	-	1.644	-	49.345
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	406.494	-	-	-	-	-	-	991.952	999.831
Instrumentos disponibles para la venta	617.732	-	-	-	-	-	-	441.741	444.689
Otros activos	421.600	5.111	-	-	-	-	-	330.005	1.179.242
Total activos	1.525.770	5.989	32	40	-	-	1.644	1.793.501	2.848.533
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(11.420)	(6)	-	-	-	-	-	(23.612)	(70.954)
Operaciones con liquidación en curso	(32.344)	(283)	(32)	(40)	-	-	(1.644)	-	(47.855)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(242.462)	-	-	-	-	-	-	(408.617)	(1.581.746)
Obligaciones con bancos	(247.870)	-	-	-	-	-	-	-	(62.003)
Otros pasivos	(999.271)	(5.648)	-	-	-	-	-	(1.106.018)	(921.263)
Total pasivos	(1.533.367)	(5.937)	(32)	(40)	-	-	(1.644)	(1.538.247)	(2.683.821)
Posición neta activo (pasivo)	(7.597)	52	-	-	-	-	-	255.254	164.712

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017:	US\$ MM\$	Euros MM\$	Dólar MM\$	Dólar MM\$	Libras MM\$	Franco Suizo MM\$	Yenes MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	30.156	1.108	-	-	1	2	-	-	73.369
Instrumentos para negociación	123	-	-	-	-	-	-	80.538	21.504
Operaciones con liquidación en curso	2.076	1.028	66	-	-	3	131	-	53.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	363.209	-	-	-	-	-	-	806.584	895.079
Instrumentos disponibles para la venta	514.658	-	-	-	-	-	-	391.911	438.770
Otros activos	346.565	2.378	-	-	-	-	-	144.346	1.144.251
Total activos	1.256.787	4.514	66	-	1	5	131	1.423.379	2.626.803
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(5.641)	(51)	-	-	-	-	-	(18.840)	(34.291)
Operaciones con liquidación en curso	(3.064)	(9)	(66)	-	-	(3)	(131)	-	(50.104)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(324.381)	(1.837)	-	-	-	-	-	(294.331)	(1.358.107)
Obligaciones con bancos	(135.316)	-	-	-	-	-	-	-	(46.943)
Otros pasivos	(780.027)	(2.603)	-	-	-	-	-	(855.431)	(993.625)
Total pasivos	(1.248.429)	(4.500)	(66)	-	-	(3)	(131)	(1.168.602)	(2.483.070)
Posición neta activo (pasivo)	8.358	14	-	-	1	2	-	254.777	143.733

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Riesgo de tasa de interés del libro de banca

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos		5.636	
	Moneda chilena reajutable		2.503	
	Moneda extranjera		3.507	
	Riesgo de reajustabilidad		3.377	
	Total		<u><u>15.023</u></u>	
	% Sobre el margen	19,90%		
Límite	30,00%			
Largo plazo	Pesos		16.393	
	Moneda chilena reajutable		16.943	
	Moneda extranjera		40.580	
	Total		<u><u>73.916</u></u>	
	% Sobre el patrimonio	13,32%		
	Límite	25,00%		

Al 31 de diciembre de 2017 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos		5.604	
	Moneda chilena reajutable		3.524	
	Moneda extranjera		3.029	
	Riesgo de reajustabilidad		4.181	
	Total		<u><u>16.338</u></u>	
	% Sobre el margen	22,70%		
Límite	30,00%			
Largo plazo	Pesos		15.579	
	Moneda chilena reajutable		22.011	
	Moneda extranjera		32.990	
	Total		<u><u>70.580</u></u>	
	% Sobre el patrimonio	12,72%		
	Límite	25,00%		

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de septiembre de 2018 en MM\$

Banda Temporal	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta
	CLP	UF	USD	EUR
1 0-1 mes	86.354	2.153	8.418	573
2 1-3 meses	(278.010)	16.347	(218.605)	-
3 3-6 meses	(205.541)	132.231	(10.511)	-
4 6-9 meses	49.317	41.589	12.371	-
5 9-12 meses	(180.615)	89.618	12.614	-
6 1-2 años	197.414	989	71.109	-
7 2-3 años	159.845	42.051	97.464	-
8 3-4 años	47.686	(26.763)	127.317	-
9 4-5 años	34.097	(133.656)	156.222	-
10 5-7 años	49.310	33.272	148.389	-
11 7-10 años	14.562	79.381	22.008	-
12 10-15 años	5.480	1.555	12.016	-
13 15-20 años	2.196	10.302	2.643	-
14 20 o más	219	(181.764)	-	-
Totales	(17.686)	107.305	441.455	573

• Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2017 en MM\$

Banda Temporal	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta
	CLP	UF	USD	EUR
1 0-1 mes	(87.262)	11.517	(126.000)	2.066
2 1-3 meses	(117.996)	175.984	(55.033)	(1.838)
3 3-6 meses	(136.316)	11.039	13.135	-
4 6-9 meses	(29.314)	3.488	23.256	-
5 9-12 meses	(13.888)	79.938	(8.118)	-
6 1-2 años	52.121	(8.635)	40.033	-
7 2-3 años	109.547	4.033	64.635	-
8 3-4 años	109.114	70.679	97.067	-
9 4-5 años	38.660	(23.017)	117.778	-
10 5-7 años	32.302	(16.853)	90.585	-
11 7-10 años	15.500	33.834	51.976	-
12 10-15 años	5.326	(26.814)	13.218	-
13 15-20 años	2.787	3.071	3.897	-
14 20 o más	220	(184.332)	-	-
Totales	(19.199)	133.932	326.429	228

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Al 30 de septiembre de 2018 la situación fue la siguiente:

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	554.816
K	8,00%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	3.488.476
Riesgo de tasa de interés CLP	1.789
Riesgo de tasa de interés UF	824
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	2.028
Riesgo de monedas	777
ERM	5.418
Disponible	270.319

Al 31 de diciembre de 2017 la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	555.002
K	8,00%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	3.033.470
Riesgo de tasa de interés CLP	1.320
Riesgo de tasa de interés UF	803
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.330
Riesgo de monedas	578
ERM	4.031
Disponible	308.293

Situación de liquidez

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	990.339	297.370	608.646
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(542.284)</u>	<u>(644.588)</u>	<u>(924.810)</u>
Descalce	<u>448.055</u>	<u>(347.218)</u>	<u>(316.164)</u>
Descalce afecto a límites	<u>100.837</u>		<u>(215.327)</u>
Límites:			
Una vez el capital	416.779		
Dos veces el capital			<u>833.558</u>
Margen disponible	<u>517.616</u>		<u>618.231</u>
Moneda extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	129.851	116.462	260.083
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(151.998)</u>	<u>(138.625)</u>	<u>(210.741)</u>
Descalce	<u>(22.147)</u>	<u>(22.163)</u>	<u>49.342</u>
Descalce afecto a límites	<u>(44.310)</u>		
Límites:			
Una vez el capital	416.779		
Margen disponible	372.469		

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2017 la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	743.313	270.846	593.099
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(435.666)</u>	<u>(629.657)</u>	<u>(583.324)</u>
Descalce	<u>307.647</u>	<u>(358.811)</u>	<u>9.775</u>
Descalce afecto a límites	<u>(51.164)</u>		<u>(41.389)</u>
Límites:			
Una vez el capital	420.650		
Dos veces el capital			<u>841.299</u>
Margen disponible	<u>369.486</u>		<u>799.910</u>
 Moneda extranjera			
	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos			
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	60.301	80.872	203.377
	<u>(123.207)</u>	<u>(151.461)</u>	<u>(176.620)</u>
Descalce	<u>(62.906)</u>	<u>(70.589)</u>	<u>26.757</u>
Descalce afecto a límites	<u>(133.495)</u>		
Límites:			
Una vez el capital	420.650		
Margen disponible	287.155		

Riesgo operacional

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

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Riesgo de prepago

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

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

Requerimiento de capital

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

Requerimiento de capital continuación

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

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	190.387	104.635	1.507	-
Operaciones con liquidación en curso	98.515	57.136	19.162	49.660
Instrumentos para negociación	48.280	102.165	17.761	23.113
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	26.609	2.199	26.609	2.199
Contratos de derivados financieros	45.546	74.766	26.792	33.070
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.398.277	2.064.872	2.347.632	2.034.591
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.502.523	1.345.339	945.449	845.052
Inversiones en sociedades	3.178	2.347	3.178	2.347
Intangibles	1.039	1.347	1.039	1.347
Activo fijo	7.443	7.703	7.443	7.703
Impuestos corrientes	2.363	3.358	236	336
Impuestos diferidos	17.766	11.694	1.777	1.169
Otros activos	69.589	14.668	69.589	14.668
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	33.836	30.359	20.302	18.215
Total activos ponderados por riesgo	4.445.351	3.822.588	3.488.476	3.033.470
	Monto	Monto	Razón	Razón
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$	%	%
Capital Básico	416.779	420.650	9,38	11,00
Patrimonio Efectivo	554.816	555.002	15,90	18,30

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 38 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINUACIÓN

Al 30 de Septiembre de 2018	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta un año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	subtotal sobre 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	190.387	-	-	-	190.387	-	-	-	190.387
Operaciones con liquidación en curso	-	98.515	-	-	98.515	-	-	-	98.515
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	26.609	-	-	26.609	-	-	-	26.609
Instrumentos para negociación	-	5.364	212	4.981	10.557	37.723	-	37.723	48.280
Contratos de derivados financieros	-	2.740	3.039	7.215	12.994	2.463	7.945	10.408	23.402
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	167.208	240.927	623.760	1.031.895	813.368	553.014	1.366.382	2.398.277
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	27.545	48.286	195.792	271.623	725.726	505.174	1.230.900	1.502.523
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	190.387	327.981	292.464	831.748	1.642.580	1.579.280	1.066.133	2.645.413	4.287.993
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	105.991	-	-	-	105.991	-	-	-	105.991
Operaciones con liquidación en curso	-	82.166	-	-	82.166	-	-	-	82.166
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	219.534	67.650	65.153	352.337	-	-	-	352.337
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	578.625	679.016	890.677	2.148.318	26.435	58.072	84.507	2.232.825
Contratos de derivados financieros	-	4.553	6.381	13.709	24.643	1.808	4.295	6.103	30.746
Obligaciones con bancos	-	79.329	55.668	33.379	168.376	114.733	26.764	141.497	309.873
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.399	3.071	53.271	58.741	375.892	361.522	737.414	796.155
Otras obligaciones financieras	-	8	-	-	8	-	-	-	8
Total pasivos	105.991	966.614	811.786	1.056.189	2.940.580	518.868	450.653	969.521	3.910.101

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta un año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	subtotal sobre 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	104.635	-	-	-	104.635	-	-	-	104.635
Operaciones con liquidación en curso	-	57.136	-	-	57.136	-	-	-	57.136
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2.199	-	-	2.199	-	-	-	2.199
Instrumentos para negociación	-	75	131	14.287	14.493	36.590	51.082	87.672	102.165
Contratos de derivados financieros	-	3.371	3.724	15.361	22.456	5.952	6.848	12.800	35.256
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	139.685	276.578	498.415	914.678	672.450	477.744	1.150.194	2.064.872
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	35.146	58.392	198.370	291.908	752.248	301.183	1.053.431	1.345.339
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	104.635	237.612	338.825	726.433	1.407.505	1.467.240	836.857	2.304.097	3.711.602
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	58.822	-	-	-	58.822	-	-	-	58.822
Operaciones con liquidación en curso	-	53.378	-	-	53.378	-	-	-	53.378
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	236.465	56.973	93.987	387.425	-	-	-	387.425
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	575.709	463.614	744.937	1.784.260	137.685	56.711	194.396	1.978.656
Contratos de derivados financieros	-	1.855	1.826	4.049	7.730	3.094	4.650	7.744	15.474
Obligaciones con bancos	-	100.312	16.481	20.460	137.253	-	45.006	45.006	182.259
Instrumentos de deuda emitidos	-	69	94	80.872	81.035	239.766	286.028	525.794	606.829
Otras obligaciones financieras	-	2	-	-	2	-	-	-	2
Total pasivos	58.822	967.790	538.988	944.305	2.509.905	380.545	392.395	772.940	3.282.845

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.


(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

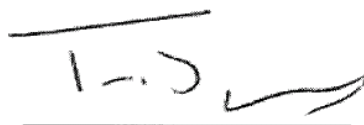
Entre el 1 de Octubre 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



Álvaro Marsh Palacios
Subgerente Control Financiero



Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y
Control Financiero



Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General