



COTRISA

COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
Y 2017**

COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A

SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

UNA EMPRESA S. E. P.

COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A.**COTRISA****Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017**

(cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estado de Situación Financiera Clasificado | Nota | 30/09/2018 M\$ | 31/12/2017 M\$ |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Estado de Situación Financiera | | | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 6 | 70.223 | 511.305 |
| Otros activos financieros corrientes | 7 | 100.361 | 1.165.852 |
| Otros Activos No Financieros, Corriente | 8 | 40.406 | 11.334 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 9 | 270.103 | 35.172 |
| Inventarios | 10 | 13.054 | 25.953 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 386.944 | 250.151 |
| Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | 881.091 | 1.999.767 |
| Activos corrientes totales | | 881.091 | 1.999.767 |
| Activos no corrientes | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 13 | 10.888.793 | 10.731.751 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | | 3.394 | 3.557 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 14 | 4.723.257 | 3.929.098 |
| Propiedad de inversión | 15 | 100.810 | 102.412 |
| Total de activos no corrientes | | 15.716.254 | 14.766.818 |
| Total de activos | | 16.597.345 | 16.766.585 |
| Patrimonio y pasivos | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 16 | 39.749 | 186.989 |
| Provisión beneficios a los empleados | 17 | 26.417 | 74.353 |
| Pasivos por Impuestos corrientes | 18 | 823 | 1.641 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | 66.989 | 262.983 |
| Pasivos corrientes totales | | 66.989 | 262.983 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Pasivo por impuestos diferidos | 19 | 246.295 | 249.795 |
| Total de pasivos no corrientes | | 246.295 | 249.795 |
| Total pasivos | | 313.284 | 512.778 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 20 | 9.269.735 | 9.269.735 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 20 | 7.014.326 | 6.984.072 |
| Patrimonio total | | 16.284.061 | 16.253.807 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 16.597.345 | 16.766.585 |

COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A.
COTRISA

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

(cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estado de Resultados Por Función | Nota | ACUMULADO | | TRIMESTRE | |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 01/01/2018 30/09/2018 | 01/01/2017 30/09/2017 | 01/07/2018 30/09/2018 | 01/07/2017 30/09/2017 |
| Estado de resultados | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 21 | M\$ 434.034 | M\$ 437.989 | M\$ 76.015 | M\$ 129.877 |
| Costo de ventas | 21 | (456.725) | (485.536) | (156.306) | (127.486) |
| Ganancia bruta | | (22.691) | (47.547) | (80.291) | 2.391 |
| Otros ingresos, por función | 21 | 16.783 | 18.365 | 3.925 | 4.293 |
| Gasto de administración | 22 | (457.880) | (405.558) | (160.136) | (144.509) |
| Otros gastos, por función | 24 | (3.715) | (1.602) | (534) | (534) |
| Ingresos financieros | 25 | 304.079 | 300.038 | 98.429 | 104.179 |
| Costos financieros | 25 | (14.508) | (16.892) | (4.502) | (6.276) |
| Resultado por unidades de reajuste | 25 | 205.508 | 135.069 | 70.413 | (5.068) |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 27.576 | (18.127) | (72.696) | (45.524) |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 18 | 2.678 | (5.471) | 3.977 | 0 |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 30.254 | (23.598) | (68.719) | (45.524) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | 30.254 | (23.598) | (68.719) | (45.524) |
| Ganancias por acción | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 0,24 | (0,19) | (0,55) | (0,37) |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | 20 | 0,24 | (0,19) | (0,55) | (0,37) |

COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A.**COTRISA****Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estado de Resultados Integral | ACUMULADO | | TRIMESTRE | |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2018 30/09/2018 | 01/01/2017 30/09/2017 | 01/07/2018 30/09/2018 | 01/07/2017 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Estado de Resultado Integral | 30.254 | (23.598) | (68.719) | (45.524) |
| Ganancia | 30.254 | (23.598) | (68.719) | (45.524) |
| | | | | |
| Resultado integral total | 30.254 | (23.598) | (68.719) | (45.524) |

**COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A.
COTRISA**

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

(cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

Estado de cambios en el patrimonio neto

| | Capital emitido | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio total |
|--|-----------------|---------------------------------|------------------|
| Saldo Inicial Período Actual 01/01/2018 | 9.269.735 | 6.984.072 | 16.253.807 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | | | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | | | - |
| Saldo Inicial Reexpresado | 9.269.735 | 6.984.072 | 16.253.807 |
| Cambios en patrimonio | | | - |
| Resultado Integral | | | - |
| Ganancia (pérdida) | | 30.254 | 30.254 |
| Otro resultado integral | | | - |
| Resultado integral | | 30.254 | 30.254 |
| Emisión de patrimonio | | | - |
| Dividendos | | - | - |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | | | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | | | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | - |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera | | | - |
| Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | | | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | 30.254 | 30.254 |
| Saldo Final Período Actual 30/09/2018 | 9.269.735 | 7.014.326 | 16.284.061 |

| | Capital emitido | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio total |
|--|-----------------|---------------------------------|------------------|
| Saldo Inicial Período Actual 01/01/2017 | 9.269.735 | 7.130.312 | 16.400.047 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | | | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | | | - |
| Saldo Inicial Reexpresado | 9.269.735 | 7.130.312 | 16.400.047 |
| Cambios en patrimonio | | | - |
| Resultado Integral | | | - |
| Ganancia (pérdida) | | (187.930) | (187.930) |
| Otro resultado integral | | | - |
| Resultado integral | | (187.930) | (187.930) |
| Emisión de patrimonio | | | - |
| Dividendos | | 41.689 | 41.689 |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | | | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | | | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | - |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera | | | - |
| Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | | | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | (146.241) | (146.241) |
| Saldo Final Período Actual 31/12/2017 | 9.269.735 | 6.984.071 | 16.253.806 |

**COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A.
COTRISA**

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

(cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estados de Flujos de Efectivo Directo | 01/01/2018 30/09/2018 | 01/01/2017 30/09/2017 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Estado de flujos de efectivo | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | M\$ | M\$ |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 249.756 | 449.248 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 301.609 | 299.438 |
| Otros cobros por actividades de operación (Dev. Absorción utilidades, arriendos percibidos) | 12.935 | 223.345 |
| Clases de pagos | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (369.432) | (449.050) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (617.883) | (548.310) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo (pagos comision administradoras) | (17.812) | (18.693) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (440.827) | (44.022) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (1.116.045) | (954.971) |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | 1.115.790 | 965.562 |
| Compras de otros activos a largo plazo | - | (37.957) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (255) | (27.366) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (441.082) | (71.388) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (441.082) | (71.388) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 511.305 | 207.346 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 70.223 | 135.958 |

ÍNDICE

| | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| 1. ENTIDAD QUE REPORTA | 1 |
| a) Constitución y resolución de autorización de la Sociedad | 1 |
| b) Considerando las obligaciones que la Ley N° 20.285, sobre acceso a la información Pública | 1 |
| c) Inscripción al Registro de Comercio | 2 |
| d) Objetivo de la Sociedad | 2 |
| e) Descripción del Mercado | 2 |
| 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | 3 |
| a) Bases de Medición | 3 |
| b) Modelo de presentación de Estados Financieros | 4 |
| c) Moneda funcional y presentación | 4 |
| d) Estimación y criterios contables de la administración | 5 |
| e) Nuevos pronunciamientos contables | 6 |
| 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS | 8 |
| 3.1 Instrumentos Financieros | 8 |
| a) Activos financieros no derivados | 8 |
| b) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados | 9 |
| c) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 9 |
| d) Préstamos y partidas por cobrar | 9 |
| e) Efectivo y equivalentes al efectivo | 9 |
| f) Capital | 10 |
| 3.2 Deterioro | 10 |
| a) Activos financieros no derivados | 10 |
| b) Activos financieros medidos a costo amortizado | 10 |
| c) Activos no financieros | 11 |
| 3.3 Beneficios a los empleados | 12 |
| a) Planes de beneficios definidos | 12 |
| b) Vacaciones al personal | 12 |
| c) Beneficios a corto plazo | 12 |
| d) Bonos de incentivo | 12 |

ÍNDICE (Continuación)

| | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| 3.4 Ingresos | 13 |
| a) Bienes vendidos | 13 |
| b) Servicios | 13 |
| c) Ingresos por arrendamientos | 13 |
| 3.5 Subvenciones de Gobierno | 14 |
| 3.6 Inventarios | 14 |
| 3.7 Impuesto a la renta e impuestos diferidos | 14 |
| 3.8 Intangibles | 14 |
| 3.9 Propiedad, planta y equipos | 15 |
| 3.10 Propiedades de inversión | 15 |
| 3.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 16 |
| 3.12 Segmento | 16 |
| 4. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | 16 |
| 5. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS | 17 |
| 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO | 17 |
| 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | 17 |
| 8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES | 20 |
| 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES | 20 |
| 10. INVENTARIOS | 22 |
| 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 22 |
| 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PARTES RELACIONADAS | 23 |
| a) Retribución del Directorio | 23 |
| b) Retribución del personal clave de la gerencia | 24 |

ÍNDICE (Continuación)

| | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| 13. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 25 |
| 14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 35 |
| 15. PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 39 |
| 16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 40 |
| 17. BENEFICIO A LOS EMPLEADOS | 40 |
| 18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 41 |
| 19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 41 |
| 20. PATRIMONIO | 42 |
| 21. INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 44 |
| a) Ingresos de actividades ordinarias | 44 |
| b) Otros ingresos, por función | 44 |
| c) Costos de Venta | 45 |
| 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 46 |
| 23. GASTOS DEL PERSONAL | 47 |
| 24. OTROS GASTOS | 48 |
| 25. RESULTADO FINANCIERO NETO | 48 |
| 26. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN | 49 |
| 27. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 49 |
| 28. SANCIONES | 57 |
| 29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES | 57 |
| 30. HECHOS POSTERIORES | 57 |
| 31. MEDIO AMBIENTE | 58 |
| 32. HECHOS RELEVANTES DEL PERÍODO | 58 |

I. COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras en miles de pesos - M\$)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

- a. Constitución y resolución de autorización de la Sociedad: Comercializadora de Trigo S.A. (en adelante COTRISA), se constituyó como sociedad anónima cerrada, establecida por escritura pública de fecha 16 de noviembre de 1986 y se rige por las disposiciones de la Ley N°18.046 y su reglamento. Con fecha 24 de junio de 1996, al darse las condiciones para constituirse como sociedad anónima abierta, según Resolución N°568 se autoriza su inscripción en el Registro de Valores de la Superintendencia. A partir del 20 de julio de 1999, en atención a que deja de reunir los requisitos establecidos en la Ley para tener el carácter de sociedad anónima abierta, la Comisión para el Mercado Financiero, ex Superintendencia de Valores y Seguros, según resolución Ex. N°232, canceló, a petición de parte, la inscripción en el Registro de Valores N°568, por lo tanto, a partir de esa fecha Comercializadora de Trigo S.A. es una sociedad anónima cerrada, el domicilio de la empresa es Moneda 1040, piso 8 oficina 801, comuna de Santiago de Chile.

- b. Considerando las obligaciones que la Ley N° 20.285 sobre acceso a la información pública, establece expresamente que COTRISA debe informar a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según la norma especial contenida en su artículo décimo a las empresas públicas creadas por ley y a las empresas del estado y sociedades en que éste tenga participación accionaria superior al 50% o mayoría en el Directorio, quedando por lo tanto, COTRISA incluida dentro de las empresas obligadas por Ley al acceso a la información.

En el inciso 4º del artículo décimo de la Ley N° 20.285 se establece que las empresas, entre ellas COTRISA, estarán obligadas a entregar a la Comisión para el Mercado Financiero, la misma información a que están obligadas las sociedades anónimas abiertas de conformidad a la Ley N° 18.046.

- c. Inscripción al Registro de Comercio - La escritura de constitución se inscribió con fecha 16 de noviembre de 1986 en el repertorio N°117.569 fojas 22.841 N°12.315 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces.
- d. Objetivo - COTRISA tiene por objeto comprar, vender, envasar, almacenar, transportar, distribuir, consignar y comercializar por cuenta propia o ajena todo tipo o clases de cereales y en general, realizar todos los negocios que sean necesarios o conducentes a la realización del objeto social.
- e. Descripción del mercado:

El accionar de COTRISA está inmerso dentro de la economía agrícola del país, en particular, en la cadena productiva comercial de granos, que se extiende entre las Regiones Metropolitana y de Los Ríos. El mercado antes señalado presenta características particulares, las cuales determinan que en la comercialización de trigo se presenten fallas de mercado, que esta empresa contribuye a disuadir:

- a) Se trata de un mercado que confronta miles de productores de trigo por una parte, con alrededor de setenta y seis molinos, por la otra parte. En ambos eslabones de esta cadena se registra procesos de concentración.
- b) En 2007, prácticamente el 80% del trigo era producido por el 12% de los productores.
- c) En la industria molinera de harina de pan, cinco empresas controladoras concentran 44% de la molienda.
- d) Esto explica la existencia de asimetrías en el manejo de la información entre oferentes y demandantes respecto al funcionamiento de los mercados y de las condiciones de comercialización.
- e) También se produce una alta heterogeneidad en la calidad de la producción.
- f) Escaso número de organizaciones cooperativas o estructuras de agentes comerciales privados con capacidad de acondicionamiento y almacenaje, que puedan mejorar el poder de negociación de los productores.
- g) Desconocimiento y baja utilización de instrumentos de administración de riesgos de precios.
- h) Inadecuada distribución de la infraestructura de acondicionamiento y almacenaje de granos.

En este escenario, COTRISA se desempeña, tanto como disuasivo ante prácticas oligopsonías, como proveedor de servicios de acondicionamiento, almacenaje y certificación de calidades de granos. En su primera función, COTRISA ejecuta una política pública que le encomienda el servicio de almacenaje y comercialización de trigo de pequeños productores con el fin de mejorar las condiciones de comercialización de los productores nacionales. En su segunda función, de prestador de servicios para la agroindustria, se trata de un área de acción en la que existen otras empresas que proveen estos servicios, sin embargo, tales empresas vinculan la prestación de servicios con los procesos de compraventa de granos; por su parte, en el caso de los análisis de calidad, COTRISA actúa como árbitro en la ley de Muestras y contramuestras, aportando un bien público.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

Los Estados Financieros de Comercializadora de Trigo S.A. al 30 de septiembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards (IASB).

Los presentes Estados Financieros de Comercializadora de Trigo S.A. comprenden los estados de situación financiera clasificados al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados integrales por función, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo preparados utilizando el método directo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, y sus respectivas notas las cuales han sido preparadas y presentadas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).”

Estos Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio con fecha 19 de noviembre de 2018.

a. Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados con base en el costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

| Activo | Medición |
|--|--|
| Otros activos financieros corrientes | Costo amortizado |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | Costo amortizado |
| Inventarios | Costo o a su valor neto realizable, el menor. |
| Otros activos financieros no corrientes | Costo amortizado |
| Propiedades, Planta y Equipo | Valorizados a su costo de adquisición menos su depreciación y deterioro. |

b. Modelo de presentación de Estados Financieros

De acuerdo a lo descrito en la circular 1879 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Comercializadora de Trigo S.A. cumple con emitir los siguientes Estados Financieros:

- Estados de Situación Financiera Clasificados
- Estados de Resultados por Función
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

c. Moneda Funcional y presentación

- Moneda de presentación y moneda funcional – Los Estados Financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la empresa. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).
- Bases de conversión – Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se presentan ajustadas a las siguientes equivalencias:
- UF \$ 27.357,45 al 30 de septiembre de 2018
 UF \$ 26.798,14 al 30 de septiembre de 2017
 UF = unidad de fomento
- UTM \$47.920 al 30 de septiembre de 2018
 UTM \$46.693 al 30 de septiembre de 2017
 UTM = unidad tributaria mensual

d. Estimación y criterios contables de la administración

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

A continuación se detallan las estimaciones y criterios de administración, más relevantes:

- i. La vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo representa para la empresa. Al determinar la vida útil del activo se considera, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial.

Los rangos de vidas útiles por clase de activos depreciables son:

| | | |
|---|--------------------------------------|---------|
| Terrenos | Sin depreciación | |
| Construcciones en curso | Sin depreciación | |
| Edificios ante silos | 50 años | Lineal |
| Silos | De 1.080.000 a 1.200.000 QM – Guarda | Por uso |
| Secadores | De 385.000 a 1.320.000 QM – Grados | Por uso |
| Equipos | De 5 a 7 años | Lineal |
| Instalaciones fijas y accesorios | 10 años | Lineal |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 3 años | Lineal |
| Vehículos de motor | 8 años | Lineal |
| Mejoras de bienes en Planta arrendada | Según plazo del contrato | Lineal |
| Otras propiedades, plantas y equipos | 5 a 10 años | Lineal |

El cargo a resultado por concepto de depreciación del periodo ascendió a M\$36.804 al 30 de septiembre de 2018 (M\$32.487 en 2017).

- ii. En el caso del empleado, don Camilo Barrera de la Planta de Lautaro, le corresponde una indemnización a todo evento equivalente a la última remuneración percibida multiplicada por el número de años de servicios y fracción superior a seis (6) meses con límite de 150 días de remuneración y se presenta al valor corriente de la obligación devengada al cierre de cada período. Tal indemnización es compatible y no excluyente de aquella de origen legal que le pudiese asistir al trabajador.

e. Nuevos pronunciamientos contables

iii. Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, se encuentran detalladas a continuación.

- Nuevas normativas

| Normas, Interpretaciones y Enmiendas | Aplicación obligatoria para: |
|---|---|
| <p>NIIF 2: Pagos basados en acciones - Enmienda</p> <p>Clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidadas en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio.</p> | A partir del 01 de enero de 2018 |
| <p>NIIF 9: Instrumentos Financieros</p> <p>Introduce modificaciones en la clasificación y valoración de los activos financieros, en el enfoque de cálculo de los deterioros de activos financieros a costo amortizado y en diversos aspectos de contabilidad de coberturas.</p> | <p>A partir del 01 de enero de 2018 y su adopción anticipada fue permitida</p> <p>(La entidad había anticipado la adopción de NIIF 9)</p> |
| <p>NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes</p> <p>Es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples.</p> | A partir del 01 de enero de 2018 y su adopción anticipada fue permitida |
| <p>CINIIF 22: Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas</p> <p>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).</p> | A partir del 01 de enero de 2018 |
| <p>CINIIF 23: Posiciones tributarias inciertas</p> <p>Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.</p> | A partir del 01 de enero de 2018 |

| | |
|--|---|
| <p>NIC 40: Propiedades de inversión - Enmienda</p> <p>Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.</p> | <p>A partir del 01 de enero de 2018</p> |
|--|---|

La aplicación inicial de estos pronunciamientos están siendo evaluados por la Entidad

- Normas, interpretaciones y enmiendas, cuya aplicación aun no es obligatoria y tampoco se ha anticipado su uso.

| Estándar, interpretación y/o enmienda | Fecha de vigencia |
|---|--|
| <p>NIIF 16 Arrendamientos</p> <p>Establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.</p> | <p>Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".</p> |
| <p>NIIF 4 Contratos de seguros - Enmienda</p> <p>Introduce dos enfoques: de superposición y de exención temporal de la NIIF 9</p> | <p>A partir del 01 de enero de 2019</p> |
| <p>NIIF 17 Contratos de seguros</p> <p>Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional</p> | <p>A partir del 01 de enero de 2021</p> |

| | |
|---|----------------------|
| <p>NIIF 10 y NIC 28 Estados financieros consolidados e inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</p> <p>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</p> | <p>Indeterminado</p> |
|---|----------------------|

De las Normas emitidas aun no vigentes, la principal es NIIF 16 - Arrendamientos, con entrada en vigencia obligada el 1 de enero de 2019, la cual se encuentra en evaluación de impactos por la Entidad.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos Estados Financieros.

3.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Activos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconoce inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sociedad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

b) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la Sociedad administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la Sociedad. Al reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes, que consideran cualquier ingreso por dividendo, son reconocidos en resultados.

Los activos financieros denominados al valor razonable con cambios en resultados son garantías de patrimonio que de lo contrario habrían sido clasificados como disponibles para la venta.

c) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Si la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen bonos.

d) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

e) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

f) Capital

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

3.2 DETERIORO

a) Activos financieros no derivados

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, restructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que la Sociedad no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores en la Sociedad, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

b) Activos financieros medidos a costo amortizado

La Sociedad considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo la Sociedad usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración

relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar o instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, ésta disminución se reversa en resultados.

c) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad tales como; propiedades de inversión, propiedades plantas y equipos, inventarios e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se prueban por deterioro cada año. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en la Sociedad más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos. Sujeto a la fecha de una prueba de valor, para propósitos de la prueba de deterioro de plusvalía, las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en ejercicios anteriores, serán revertidas sólo cuando se produzca un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumentará el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

3.3. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

a) Planes de beneficios definidos

La indemnización años de servicios para un trabajador definido. La obligación neta de la Sociedad con la indemnización es calculada con el monto del beneficio futuro que el empleado ha ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores.

En la medida en que los beneficios sean otorgados de forma inmediata, el gasto es reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones de la indemnización, la Sociedad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán; cualquier variación en el valor razonable de la indemnización.

b) Vacaciones al personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y es registrado a valor razonable de acuerdo a la remuneración pactada en los contratos particulares de cada trabajador.

c) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas con base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

d) Bonos de incentivo

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de bonos de incentivo anuales por cumplimiento de metas institucionales y grupales, de acuerdo al plan anual de metas aprobado por el Directorio de COTRISA. Este bono se provisiona a fin de año de acuerdo al análisis que entrega el Gerente de Desarrollo, del avance del cumplimiento de las metas a esa fecha.

3.4. INGRESOS

a) Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la Sociedad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Ante la probabilidad que se otorguen descuentos y ese monto se pueda estimar de manera fiable, se reconocerá como una reducción de ingresos cuando se realice la venta.

La oportunidad de las transferencias de riesgos varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. Por ejemplo, en el caso de los cereales la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido en el almacén del cliente; sin embargo, en el caso de algunos envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando el o los bienes son cargados para su transporte por parte de la empresa encargada en el puerto. Generalmente, para este tipo de productos el comprador no tiene derecho de devolución.

b) Servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

c) Ingresos por arrendamientos

Los ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento otorgados son reconocidos como parte integral de los ingresos por arrendamiento totales, durante el período de arrendamiento. Los ingresos por arrendamiento y por propiedades subarrendadas se reconocen como otros ingresos, ya que no son parte del giro de la Sociedad.

3.5. SUBVENCIONES DE GOBIERNO

Las subvenciones que compensan a la Sociedad por gastos en los que se ha incurrido son reconocidas en resultados como otros menores gastos sistemáticamente en los mismos períodos en que los gastos son reconocidos.

3.6. INVENTARIOS

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método PEPS, 'primero que entra primero que sale'.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

3.7. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuestos diferidos:

Los impuestos diferidos son determinados sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria y se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

b. Impuesto a la Renta:

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por los impuestos corrientes y el efecto de impuestos diferidos.

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se aprobó la Ley N°20.780 de reforma tributaria en Chile, modificada por la Ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero 2016, que, entre otros, aumenta gradualmente la tasa de impuesto de primera categoría desde la tasa de 20% al 27% en 2018. Además, según el artículo 14 letra B de la Ley de la renta (DL 824), la Sociedad Anónima deberá tributar bajo el régimen de impuesto de primera categoría con deducción parcial de crédito de los impuestos finales.

3.8. INTANGIBLES

Los activos intangibles corresponden a las marcas y patentes, las cuales se amortizan en diez años en forma lineal anualmente a partir del 23 de abril de 2017.

3.9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los activos de propiedad planta y equipo se presentan valorizados a su costo de adquisición, menos la depreciación y pérdidas por deterioro. Similar criterio de valorización al costo se aplica a todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

La Sociedad realizará tasación de sus plantas cuando se las considere que están subvaluadas.

La valorización posterior dependerá del rubro y será concordante con lo definido en NIC 16. Los elementos del inmovilizado material se valorizarán al costo, descontada su correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

El concepto de costo incluye el precio de adquisición y todos y cada uno de los conceptos definidos en la NIC 16, según corresponda.

Las obras en curso se reclasifican dentro del mismo rubro de propiedades, plantas y equipos, una vez finalizado el período de prueba y se encuentran disponibles para su uso, a partir de ese momento se ingresa al grupo de activos al cual se va a clasificar y se comienza su depreciación en forma lineal.

3.10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son inmuebles que se tienen para generar rentas, plusvalías o ambos, en lugar de utilizarlos en el suministro de servicios o para fines administrativos.

COTRISA mantiene un terreno desocupado en Los Ángeles, el cual se ha clasificado como propiedades de inversión, ya que está anexo a la Planta y se espera que su valor de mercado aumente para enajenarlo y obtener un mayor valor.

Además en Santiago se hizo una división de las oficinas, para arrendar una parte del espacio; la parte arrendada ha sido clasificada como propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión se valorizan en su reconocimiento inicial al valor razonable, la medición posterior se realiza según el modelo de costo. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, las propiedades de inversión se contabilizan por su costo menos su depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que hayan experimentado.

3.11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además de deudas no comerciales, tales como acreedores varios, retenciones relacionadas con las remuneraciones del personal, leyes sociales, vacaciones devengadas y otras.

3.12. SEGMENTO

La Sociedad tiene definido dos segmentos:

- Servicio de compra y venta de trigo, tanto para instituciones públicas, como a privados.
- Servicios de acondicionamiento de granos, consistente en almacenaje, secado, limpieza, sello precinto y servicios de certificación de calidad de granos.

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinado por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: Son todas aquellas de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en las actividades de operación.
- Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

De acuerdo con la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la Junta General Ordinaria de accionistas debe destinar, a lo menos, el 30% de la utilidad neta del ejercicio al reparto de dividendos en efectivo, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta ordinaria de accionista respectiva, por la mayoría absoluta de las acciones emitidas con derecho a voto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los Accionistas de la Sociedad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales. Estos dividendos son provisionados de acuerdo a las utilidades obtenidas al 31 de diciembre de cada año.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La composición de los saldos del efectivo y equivalente de efectivo es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|---------------|---------------|----------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Bancos | 70.223 | 31.200 |
| Fondos Mutuos | - | 480.105 |
| TOTAL | 70.223 | 511.305 |

Al 30 de septiembre 2018 y al 31 de diciembre 2017, los ítems que componen efectivo y equivalentes al efectivo, no presentan ningún tipo de restricciones para ser considerado como tales.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de otros activos financieros corrientes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Administradora BANCHILE (a-d) | 21.426 | 477.840 |
| Administradora BCI (b-e) | 59.837 | 420.320 |
| Administradora BICE (c-f) | 19.098 | 267.692 |
| TOTAL | 100.361 | 1.165.852 |

a.- Administradora BANCHILE al 30 de septiembre de 2018

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|---------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| FM | Capital Emp A | AA | 05/10/18 | 6,11 | PESO | 0,00 | 11.829 |
| TOTAL FONDO MUTUO | | | | | | | 11.829 |
| LH | EST2160104 | AAA | 01/01/19 | 0,14 | UF | 3,50 | 560 |
| LH | FAL40D0107 | AA | 01/01/19 | 0,13 | UF | 3,65 | 1.187 |
| LH | RPLG5C0107 | A | 01/01/19 | 0,13 | UF | 5,29 | 88 |
| LH | BBVAA30304 | AAA | 01/03/19 | 0,29 | UF | 3,70 | 2.458 |
| LH | SEC40C0307 | AA | 01/03/19 | 0,3 | UF | 3,97 | 2.676 |
| LH | DES4010607 | AAA | 01/06/19 | 0,43 | UF | 3,75 | 922 |
| LH | COR79J0707 | AA | 01/07/19 | 0,39 | UF | 4,82 | 1.706 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 9.597 |
| TOTAL BANCHILE C/P | | | | | | | 21.426 |

b.- Adminstradora BCI al 30 de septiembre de 2018

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|--------------------------|--------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| FM | CFMBCIEFCL | N-1 | 05/10/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 4.697 |
| FM | CFMBCICPCL | N-1 | 05/10/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 53.926 |
| FM | CFMBCIEFCLO | N-1 | 05/10/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 40 |
| FM | CFMBCIEFCLO0 | N-1 | 05/10/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 1.174 |
| TOTAL FONDO MUTUO | | | | | | | 59.837 |
| TOTAL BCI C/P | | | | | | | 59.837 |

c.- Administradora BICE al 30 de septiembre de 2018

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|---|--------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| FM | CTAXCOBRAR | N-1 | 05/10/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 14.359 |
| TOTAL FONDO MUTUO | | | | | | | 14.359 |
| DPR | FUCHI-171018 | N-1 | 17/10/18 | 0,05 | UF | 0,00 | 4.739 |
| TOTAL DEPOSITO A PLAZO REAJUSTABLE | | | | | | | 4.739 |
| TOTAL BICE C/P | | | | | | | 19.098 |

d.- Administradora BANCHILE al 31 de diciembre de 2017

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| FM | Capital Empresa | N-1 | 05/01/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 28.410 |
| TOTAL FONDO MUTUO | | | | | | | 28.410 |
| BB | BSTDE20111 | AAA | 01/07/18 | 0,49 | UF | 3,58 | 109.052 |
| BB | BESTJ31008 | AAA | 01/10/18 | 0,74 | UF | 2,42 | 136.198 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 245.250 |
| BE | BSCCH-B | AA | 15/10/18 | 0,78 | PESO | 4,47 | 202.675 |
| TOTAL BONO EMPRESAS | | | | | | | 202.675 |
| LH | EST0150103 | AAA | 01/01/18 | 0,00 | UF | 3,90 | 1.001 |
| LH | EST2140110 | AAA | 01/01/18 | 0,00 | UF | 3,90 | 225 |
| LH | COR75J0306 | AA | 01/03/18 | 0,17 | UF | 3,79 | 279 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 1.505 |
| TOTAL BANCHILE C/P | | | | | | | 477.840 |

e.- Administradora BCI al 31 de diciembre de 2017

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|--------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| FM | CFMBCIEFIC | N-1 | 05/01/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 5.010 |
| FM | CAJA | N-1 | 05/01/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 4 |
| TOTAL FONDO MUTUO | | | | | | | 5.014 |
| BB | BCNO-C0613 | AA | 15/06/18 | 0,45 | UF | 3,54 | 80.587 |
| BB | BSTDE20111 | AAA | 01/07/18 | 0,49 | UF | 2,70 | 54.755 |
| BB | BESTK10713 | AAA | 01/07/18 | 0,49 | UF | 2,30 | 136.843 |
| BB | BITAM21211 | AA | 01/12/18 | 0,90 | UF | 3,19 | 26.947 |
| BB | BITAM212110 | AA | 01/12/18 | 0,90 | UF | 3,19 | 26.947 |
| BB | BITAM2121100 | AA | 01/12/18 | 0,90 | UF | 3,19 | 26.947 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 353.026 |
| BE | BCCA-C0912 | A | 27/01/18 | 0,02 | PESO | 443,09 | 38.162 |
| BE | BCCAR-A | A | 27/01/18 | 0,02 | PESO | 443,09 | 22.895 |
| TOTAL BONO EMPRESAS | | | | | | | 61.057 |
| LH | EST0900106 | AAA | 01/01/18 | 0,00 | UF | 4,14 | 472 |
| LH | EST09001060 | AAA | 01/01/18 | 0,00 | UF | 4,14 | 302 |
| LH | EST090010600 | AAA | 01/01/18 | 0,00 | UF | 4,06 | 449 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 1.223 |
| TOTAL BCI C/P | | | | | | | 420.320 |

f.- Administradora BICE al 31 de diciembre de 2017

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| FM | FM-LIQUI PESOS-CL | N-1 | 05/01/18 | 0,00 | PESO | 0,00 | 1.161 |
| TOTAL FONDO MUTUO | | | | | | | 1.161 |
| BB | BITAM21211 | AA | 01/12/18 | 0,91 | UF | 2,08 | 27.213 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 27.213 |
| BE | BCENC-E | AA | 07/05/18 | 0,35 | UF | 3,51 | 26.937 |
| BE | BPLZA-I | AA | 30/05/18 | 0,41 | UF | 3,53 | 4.479 |
| BE | BSKSA-B | A | 15/09/18 | 0,45 | UF | 3,64 | 2.726 |
| BE | BCTOR-F | AA | 05/11/18 | 0,59 | UF | 3,37 | 8.987 |
| BE | BQUIN-G | AA | 01/12/18 | 0,92 | UF | 2,65 | 10.831 |
| TOTAL BONO EMPRESA | | | | | | | 53.960 |
| DPF | FNSTD-250118 | N-1 | 25/01/18 | 0,07 | PESO | 0,26 | 15.013 |
| DPF | FNBIC-020218 | N-1 | 02/02/18 | 0,09 | PESO | 0,26 | 12.436 |
| DPF | FNBIC-140218 | N-1 | 14/02/18 | 0,12 | PESO | 0,26 | 68.867 |
| DPF | FNBIC-190218 | N-1 | 19/02/18 | 0,14 | PESO | 0,26 | 86.297 |
| TOTAL DEPOSITO A PLAZO | | | | | | | 182.613 |
| LH | BCIK400106 | AA | 01/01/18 | 0,00 | UF | 3,00 | 855 |
| LH | EST5110610 | AAA | 01/06/18 | 0,29 | UF | 3,63 | 1.890 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 2.745 |
| TOTAL BICE C/P | | | | | | | 267.692 |

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de otros activos no financieros corrientes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Pago de seguros anticipado | 16.114 | 6.779 |
| Otros pagos anticipados | 2.821 | 4.002 |
| Anticipo a proveedores | 107 | 553 |
| Pago patentes anticipado | 21.364 | - |
| TOTAL | 40.406 | 11.334 |

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Clientes nacionales | 77.278 | 29.240 |
| Cuenta corrientes empleados | 2.201 | 1.839 |
| Deudores varios | 190.624 | 4.093 |
| TOTAL | 270.103 | 35.172 |

Al 30 de septiembre la Sociedad mantiene un 81,8% del total de su cartera de clientes en categoría vigente, un 0,8% tiene un vencimiento menor a 30 días, un 11,0% menor a 120 días y un 6,4% más de un año. (ver nota 27).

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no mantiene provisiones sobre deudores comerciales.

La Sociedad permanentemente evalúa la calidad crediticia de los activos que no se encuentran en mora ni deteriorados.

10. INVENTARIOS

La composición de inventarios al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|-------------------|------------|------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Avena | 8.082 | 18.557 |
| Sacos | 2.072 | 2.072 |
| Petróleo-Leña-Gas | 2.900 | 5.324 |
| TOTAL | 13.054 | 25.953 |

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|--------------------|------------|------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Franquicia Sence | 64 | 220 |
| IVA crédito fiscal | 386.880 | 249.931 |
| TOTAL | 386.944 | 250.151 |

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta saldos por cobrar y por pagar, ni transacciones con empresas relacionadas.

En cuanto a las transacciones con partes relacionadas, de acuerdo a lo establecido con la NIC 24, podemos indicar que Comercializadora de Trigo S.A. es administrada por un Directorio compuesto por tres miembros, los cuales permanecen por un período de un año en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

Directorio

El Directorio en funciones al 30 de septiembre de 2018 fue designado por la Junta Ordinaria de Accionistas del año 2018 y está representado por las siguientes personas:

Presidente : Sra. María Soledad Arellano Schmidt

Vicepresidente : Sr. Gastón Caminondo Vidal

Director : Sr. Guillermo Alfonso Pattillo Álvarez

a) Retribución del Directorio

Los integrantes del Directorio perciben los siguientes valores:

| Cargo | Remuneración Fija | Variable | Comité |
|----------------|-------------------|----------|--------|
| | UTM | UTM | UTM |
| Presidente | 31,5 | 30 | 8,5 |
| Vicepresidente | 23,5 | 24 | 8,5 |
| Director | 15,5 | 18 | 8,5 |
| Total | 70,5 | 72 | 25,5 |

La remuneración fija se pagan una vez por mes independiente de la asistencia de los Directores, a cada uno de ellos, la remuneración variable se paga una vez al año, por meta cumplida, una vez que el Consejo SEP apruebe el informe de cumplimiento de Convenio de metas 2018 y se multiplicará por el porcentaje de cumplimiento, por el porcentaje de asistencia, este valor se cancelará en el año 2019. Por concepto de comité se pagará una remuneración única, de acuerdo a la asistencia de cada Director y como máximo una por mes.

A continuación se detallan las retribuciones del Directorio por el período del 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

| Nombre | Cargo | Período de desempeño 2018 | Directorio 2018 M\$ |
|--------------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------|
| José Manuel Marfán Lewis | Presidente | 01/01/2018 al 30/04/2018 | 9.874 |
| María Soledad Arellano Schmidt | Presidenta | 23/05/2018 al 30/06/2018 | 7.635 |
| Miguel Ángel Schuda Godoy | Vice presidente | 01/01/2018 al 30/04/2018 | 7.899 |
| Gastón Carlos Caminondo Vidal | Vice presidente | 23/05/2018 al 30/06/2018 | 5.295 |
| Clarisa Hardy Raskovan | Directora | 01/01/2018 al 10/03/2018 | 3.197 |
| Guillermo Pattillo Álvarez | Director | 23/05/2018 al 30/06/2018 | 4.581 |
| | | TOTAL | 38.481 |

| Nombre | Cargo | Período de desempeño 2017 | Directorio 2017 M\$ |
|---------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------|
| José Manuel Marfán Lewis | Presidente | 01/01/2017 al 31/12/2017 | 22.927 |
| Miguel Ángel Schuda Godoy | Vice presidente | 01/01/2017 al 31/12/2017 | 16.813 |
| Clarisa Hardy Raskovan | Directora | 01/04/2017 al 31/12/2017 | 10.317 |
| | | TOTAL | 50.057 |

b) Retribución del personal clave de la gerencia

El personal clave de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018, conforme a lo definido en NIC 24, está compuesto por las siguientes personas:

| Nombre | Cargo |
|----------------------------|--------------------------------------|
| Iván Nazif Astorga | Gerente General |
| Carlos Laborda Farías | Gerente de Administración y Finanzas |
| Walter Maldonado Henríquez | Gerente de Desarrollo |
| Raúl Agüero Chávez | Gerente de Operaciones |

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de Comercializadora de Trigo S.A. ascienden a M\$187.476, por el período al 30 de septiembre de 2018 (M\$185.237.- por el mismo período de 2017), monto que incluye bono por cumplimiento de metas anuales por el período 2017.

El sistema de retribución tiene como objetivo incentivar a los gerentes de Comercializadora de Trigo S.A. para lograr un mejor desempeño conductual y profesional e incrementar la competitividad y valor patrimonial de la Sociedad, en el marco del cumplimiento de su Plan Estratégico.

Este sistema se ha estructurado sobre la base del cumplimiento de metas, las que pueden variar de un período a otro, en atención a la dinámica de los negocios.

El monto máximo a recibir por este concepto corresponde a una remuneración mensual por trabajador.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen garantías constituidas por la Sociedad a favor de la Gerencia para el caso de remoción del cargo.

13. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de otros activos financieros no corrientes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Administradora BANCHILE (a-d) | 5.725.709 | 5.209.229 |
| Administradora BCI (b-e) | 3.272.627 | 3.936.034 |
| Administradora BICE (c-f) | 1.868.223 | 1.548.688 |
| Otras garantías (g) | 22.234 | 37.800 |
| TOTAL | 10.888.793 | 10.731.751 |

a.- Administradora BANCHILE al 30 de septiembre de 2018

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BB | BESTK70115 | AAA | 01/01/20 | 1,23 | UF | 2,57 | 139.084 |
| BB | BITAAI0415 | AA | 01/04/20 | 1,45 | UF | 2,72 | 281.364 |
| BB | BITAAI04150 | AA | 01/04/20 | 1,45 | UF | 2,45 | 141.224 |
| BB | BCORAI0710 | AA | 01/07/20 | 1,71 | UF | 3,71 | 190.728 |
| BB | BCOR-R0110 | AA | 09/07/20 | 1,72 | UF | 3,94 | 82.939 |
| BB | BBNS-L0511 | AAA | 01/05/21 | 2,46 | UF | 2,47 | 28.704 |
| BB | BBCIE20811 | AAA | 01/08/21 | 2,74 | UF | 2,60 | 549.695 |
| BB | BCHIAP0213 | AAA | 01/08/21 | 2,71 | UF | 2,55 | 169.708 |
| BB | BCHIAP02130 | AAA | 01/08/21 | 2,71 | UF | 2,45 | 28.359 |
| BB | BCHIUP1211 | AAA | 01/12/21 | 3,01 | UF | 2,51 | 56.774 |
| BB | BBVM70416 | AAA | 09/04/22 | 3,33 | UF | 1,99 | 286.694 |
| BB | BBVJ90517 | AAA | 09/05/22 | 3,14 | UF | 1,53 | 280.279 |
| BB | BCHIUK0611 | AAA | 01/06/22 | 3,45 | UF | 2,80 | 141.606 |
| BB | BBCIF20812 | AAA | 01/08/22 | 3,66 | UF | 2,60 | 137.438 |
| BB | BSTDE90113 | AAA | 01/01/23 | 3,97 | UF | 2,90 | 141.901 |
| BB | BRPL-Q0618 | A | 01/06/23 | 4,47 | UF | 1,80 | 138.235 |
| BB | BBIC590314 | AA | 01/03/24 | 5,05 | UF | 2,88 | 82.842 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 2.877.574 |
| BE | BFRON-C | AA | 15/05/21 | 1,35 | UF | 1,38 | 105.084 |
| BE | BCOSJ-A | AAA | 30/06/21 | 1,74 | UF | 2,20 | 12.659 |
| BE | BCOSJ-A0 | AAA | 30/06/21 | 1,74 | UF | 2,71 | 37.651 |
| BE | BCOSJ-A00 | AAA | 30/06/21 | 1,74 | UF | 1,96 | 12.710 |
| BE | BCOSJ-A000 | AAA | 30/06/21 | 1,74 | UF | 2,43 | 25.221 |
| BE | BCOSJ-A0000 | AAA | 30/06/21 | 1,74 | UF | 2,30 | 25.276 |
| BE | BTMOV-K | AA | 13/09/21 | 2,79 | PESO | 4,75 | 150.921 |
| BE | BTMOV-K0 | AA | 13/09/21 | 2,79 | PESO | 4,68 | 50.402 |
| BE | BRPLC-D | A | 15/10/21 | 2,94 | UF | 2,43 | 136.327 |
| BE | BRPLC-D0 | A | 15/10/21 | 2,94 | UF | 2,47 | 13.618 |
| BE | BFORU-BH | AA | 01/07/22 | 3,63 | UF | 1,94 | 109.779 |
| BE | BFORU-BH0 | AA | 01/07/22 | 3,63 | UF | 1,81 | 275.740 |
| BE | BCENC-P | AA | 07/11/22 | 3,08 | PESO | 4,50 | 204.869 |
| BE | BEILC-F | AA | 15/06/23 | 3,85 | PESO | 4,77 | 153.423 |
| BE | BCTCH-T | AA | 05/07/23 | 2,92 | PESO | 4,75 | 91.396 |
| BE | BCTCH-T0 | AA | 05/07/23 | 2,92 | PESO | 4,73 | 10.160 |
| BE | BBANM-Q | AA | 01/12/23 | 3,27 | UF | 2,08 | 279.518 |
| BE | BAGUA-AC | AA | 15/03/25 | 4,53 | UF | 1,80 | 273.775 |
| BE | BQUIN-V | AA | 01/06/25 | 4,48 | UF | 1,70 | 138.203 |
| BE | BCMPC-H | AA | 03/07/25 | 4,74 | UF | 1,65 | 136.323 |
| BE | BEDE-H | AA | 15/10/28 | 4,55 | UF | 1,79 | 94.374 |
| TOTAL BONO EMPRESAS | | | | | | | 2.337.429 |
| BU | UCHID10402 | AA | 01/04/26 | 3,67 | UF | 3,62 | 265.425 |
| TOTAL BONO SUBORDINADO | | | | | | | 265.425 |

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| LH | DES4050105 | AAA | 01/01/20 | 0,61 | UF | 3,62 | 10.410 |
| LH | COR27M0105 | AA | 01/01/20 | 0,61 | UF | 4,00 | 829 |
| LH | DES4050805 | AAA | 01/08/20 | 0,94 | UF | 3,67 | 3.360 |
| LH | EST2150109 | AAA | 01/01/21 | 1,12 | UF | 3,91 | 5.977 |
| LH | FAL43D0109 | AA | 01/01/21 | 1,11 | UF | 3,59 | 27.934 |
| LH | PAR55B0109 | AAA | 01/01/21 | 1,12 | UF | 5,49 | 4.939 |
| LH | FAL43Q0106 | AA | 01/01/21 | 1,12 | UF | 3,50 | 3.512 |
| LH | FAL44Q0106 | AA | 01/01/21 | 1,13 | UF | 3,75 | 847 |
| LH | DES4550107 | AAA | 01/01/22 | 1,6 | UF | 3,79 | 8.829 |
| LH | EST2040107 | AAA | 01/01/22 | 1,6 | UF | 3,81 | 25.489 |
| LH | EST5090107 | AAA | 01/01/22 | 1,62 | UF | 3,60 | 1.463 |
| LH | DES4250108 | AAA | 01/01/23 | 2,07 | UF | 4,00 | 7.180 |
| LH | EST0160103 | AAA | 01/01/23 | 2,09 | UF | 4,05 | 39.685 |
| LH | DES4050208 | AAA | 01/02/23 | 2,15 | UF | 3,95 | 99 |
| LH | DES40502080 | AAA | 01/02/23 | 2,15 | UF | 3,70 | 3.706 |
| LH | EST3860308 | AAA | 01/03/23 | 2,23 | UF | 3,64 | 7.493 |
| LH | EST3860408 | AAA | 01/04/23 | 2,19 | UF | 3,64 | 7.398 |
| LH | EST0160104 | AAA | 01/01/24 | 2,56 | UF | 4,00 | 47.526 |
| LH | FAL42V0104 | AA | 01/01/24 | 2,59 | UF | 4,00 | 6.270 |
| LH | EST4170105 | AAA | 01/01/25 | 3,03 | UF | 3,44 | 3.094 |
| LH | FAL42V0105 | AA | 01/01/25 | 3,06 | UF | 4,00 | 1.288 |
| LH | STD40T0105 | AAA | 01/01/25 | 3,06 | UF | 3,80 | 1.273 |
| LH | COR23R0106 | AA | 01/01/26 | 3,5 | UF | 4,37 | 2.003 |
| LH | COR25R0106 | AA | 01/01/26 | 3,5 | UF | 4,29 | 9.987 |
| LH | EST4601012 | AAA | 01/10/27 | 4,3 | UF | 3,60 | 13.082 |
| LH | SEC40F1006 | AA | 01/10/31 | 5,99 | UF | 4,00 | 1.608 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 245.281 |
| TOTAL BANCHILE L/P | | | | | | | 5.725.709 |

b.- Administradora BCI al 30 de septiembre de 2018

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|--------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BB | BCNO-U0915 | AA | 01/09/20 | 1,88 | UF | 1,98 | 192.980 |
| BB | BSTDR40915 | AAA | 01/03/21 | 2,24 | PESO | 5,10 | 50.738 |
| BB | BCORAJ0710 | AA | 01/07/21 | 2,63 | UF | 1,57 | 228.912 |
| BB | BCHIUO0911 | AAA | 01/09/21 | 2,79 | UF | 3,58 | 54.592 |
| BB | BBIC530312 | AA | 01/03/22 | 3,25 | UF | 2,58 | 83.435 |
| BB | BBCIA10417 | AAA | 01/04/22 | 3,34 | UF | 1,71 | 27.904 |
| BB | BBCIF20812 | AAA | 01/08/22 | 3,62 | UF | 2,79 | 136.517 |
| BB | BBCIF208120 | AAA | 01/08/22 | 3,62 | UF | 2,58 | 137.534 |
| BB | BBCIF2081200 | AAA | 01/08/22 | 3,62 | UF | 2,57 | 137.589 |
| BB | BSECB60417 | AA | 01/10/22 | 3,78 | UF | 1,73 | 338.609 |
| BB | BCHIAR0613 | AAA | 01/12/22 | 3,85 | UF | 2,55 | 86.370 |
| BB | BCNOAC0117 | AA | 05/01/23 | 4,03 | UF | 1,87 | 196.651 |
| BB | BBBVI20517 | AAA | 09/05/23 | 4,31 | UF | 1,91 | 113.380 |
| BB | BSTDEC0913 | AAA | 01/09/23 | 4,53 | UF | 1,94 | 58.877 |
| BB | BCHIUR1011 | AAA | 01/10/23 | 4,56 | UF | 1,94 | 118.745 |
| BB | BSECK50614 | AA | 01/06/24 | 5,21 | UF | 2,25 | 56.692 |
| BB | BSECK70915 | AA | 01/09/25 | 6,30 | UF | 2,49 | 139.442 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 2.158.967 |
| BE | BSOND-E | AA | 01/11/19 | 1,03 | PESO | 5,04 | 102.561 |
| BE | BARAU-J | AA | 01/09/20 | 1,87 | UF | 2,05 | 28.033 |
| BE | BTMOV-K | AA | 13/09/21 | 2,72 | PESO | 4,45 | 40.566 |
| BE | BFORU-BH | AA | 01/07/22 | 3,60 | UF | 1,95 | 219.493 |
| BE | BCTCH-T | AA | 05/07/23 | 2,86 | PESO | 4,32 | 102.775 |
| BE | BECOP-H | AA | 15/09/23 | 3,35 | PESO | 4,40 | 50.672 |
| BE | BCENC-J | AA | 15/10/29 | 4,96 | UF | 2,25 | 164.849 |
| TOTAL BONO EMPRESA | | | | | | | 708.949 |
| BT | BTU0130323 | N-1 | 01/03/23 | 4,28 | UF | 0,90 | 222.875 |
| BT | BTU01303230 | N-1 | 01/03/23 | 4,28 | UF | 0,90 | 97.517 |
| BT | BTU0300124 | N-1 | 01/01/24 | 4,86 | UF | 1,37 | 29.818 |
| TOTAL BONO | | | | | | | 350.210 |
| LH | EST0910105 | AAA | 01/01/20 | 0,64 | UF | 4,15 | 1.440 |
| LH | EST0910106 | AAA | 01/01/21 | 1,14 | UF | 4,07 | 3.331 |
| LH | EST09101060 | AAA | 01/01/21 | 1,14 | UF | 4,18 | 2.197 |
| LH | STGCE10402 | AAA | 01/04/22 | 1,67 | UF | 5,50 | 489 |
| LH | FAL50V0104 | AA | 01/01/24 | 2,54 | UF | 4,20 | 10.864 |
| LH | COR59R0704 | AA | 01/07/24 | 2,77 | UF | 4,17 | 7.715 |
| LH | COR59R07040 | AA | 01/07/24 | 2,77 | UF | 4,17 | 7.715 |
| LH | EST5131209 | AAA | 01/12/24 | 3,08 | UF | 3,30 | 9.827 |
| LH | EST5090110 | AAA | 01/01/25 | 3,03 | UF | 3,30 | 4.230 |
| LH | EST2050108 | AAA | 01/01/28 | 4,39 | UF | 3,66 | 6.693 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 54.501 |
| TOTAL BCI L/P | | | | | | | 3.272.627 |

c.- Administradora BICE al 30 de septiembre de 2018

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BB | BCOR-R0110 | AA | 09/07/20 | 1,72 | UF | 4,01 | 27.616 |
| BB | BCHIBB0815 | AAA | 01/02/21 | 2,28 | UF | 2,13 | 27.691 |
| BB | BBNS-L0511 | AAA | 01/05/21 | 2,46 | UF | 3,66 | 27.903 |
| BB | BBBVM50714 | AA | 01/07/21 | 2,65 | UF | 1,99 | 28.284 |
| BB | BCHIAO0713 | AAA | 01/07/21 | 2,64 | UF | 2,16 | 28.474 |
| BB | BCORAJ0710 | AA | 01/07/21 | 2,65 | UF | 2,12 | 14.104 |
| BB | BCORAJ07100 | AA | 01/07/21 | 2,65 | UF | 1,99 | 14.151 |
| BB | BCORAJ071000 | AA | 01/07/21 | 2,65 | UF | 1,99 | 28.302 |
| BB | BCORAJ0710000 | AA | 01/07/21 | 2,65 | UF | 1,99 | 28.302 |
| BB | BCORAJ07100000 | AA | 01/07/21 | 2,65 | UF | 1,99 | 28.302 |
| BB | BCHIAO07130 | AAA | 01/07/21 | 2,64 | UF | 2,15 | 56.966 |
| BB | BCORAJ071000000 | AA | 01/07/21 | 2,65 | UF | 1,99 | 28.303 |
| BB | BBBVJ80416 | AA | 09/10/21 | 2,88 | UF | 1,60 | 43.287 |
| BB | BSTDP50315 | AAA | 01/03/22 | 3,16 | PESO | 4,17 | 52.066 |
| BB | BCNOAB0317 | AA | 05/03/22 | 3,31 | UF | 1,99 | 27.769 |
| BB | BCNOAB03170 | AA | 05/03/22 | 3,31 | UF | 1,99 | 27.769 |
| BB | BBNS-M0412 | AAA | 01/04/22 | 3,28 | UF | 2,21 | 29.029 |
| BB | BSTDE60412 | AAA | 01/04/22 | 3,28 | UF | 2,18 | 29.057 |
| BB | BSTDE604120 | AAA | 01/04/22 | 3,28 | UF | 2,18 | 29.057 |
| BB | BSTDE6041200 | AAA | 01/04/22 | 3,28 | UF | 1,94 | 29.279 |
| BB | BSTDE60412000 | AAA | 01/04/22 | 3,28 | UF | 1,94 | 29.279 |
| BB | BBNS-N0712 | AAA | 01/07/22 | 3,52 | UF | 2,12 | 29.168 |
| BB | BESTU30717 | AAA | 01/07/22 | 3,46 | PESO | 4,25 | 132.751 |
| BB | BBCIF20812 | AAA | 01/08/22 | 3,66 | UF | 2,60 | 137.438 |
| BB | BCOOF20318 | AA | 15/03/23 | 4,29 | UF | 1,84 | 55.016 |
| BB | BCNOAQ0318 | AA | 25/03/23 | 4,31 | UF | 1,65 | 27.775 |
| BB | BBBVK40212 | AA | 01/02/24 | 4,97 | UF | 1,63 | 29.374 |
| BB | BBBVK402120 | AA | 01/02/24 | 4,97 | UF | 1,63 | 29.374 |
| BB | BBBVK4021200 | AA | 01/02/24 | 4,97 | UF | 1,63 | 29.374 |
| BB | BBBVK40212000 | AA | 01/02/24 | 4,97 | UF | 1,85 | 29.060 |
| BB | BBNS-W0414 | AAA | 01/04/24 | 5,06 | UF | 1,58 | 29.813 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 1.164.133 |
| BE | BFORU-BD | AA | 01/03/21 | 2,35 | UF | 2,33 | 27.847 |
| BE | BINDE-A | AA | 15/07/21 | 2,71 | UF | 2,17 | 27.582 |
| BE | BECOP-E | AA | 31/07/21 | 2,72 | UF | 2,14 | 28.324 |
| BE | BECOP-E0 | AA | 31/07/21 | 2,72 | UF | 2,14 | 28.324 |
| BE | BBECP-C | AA | 15/10/21 | 1,46 | PESO | 4,20 | 40.610 |
| BE | BCFSA-C | AA | 15/05/22 | 3,54 | UF | 2,05 | 13.494 |
| BE | BCFSA-C0 | AA | 15/05/22 | 3,54 | UF | 2,05 | 53.978 |
| BE | BFORU-BH | AA | 01/07/22 | 3,63 | UF | 2,25 | 13.573 |
| BE | BFORU-BH0 | AA | 01/07/22 | 3,63 | UF | 1,83 | 55.104 |
| BE | BLCON-E | A | 15/03/23 | 4,24 | UF | 2,48 | 54.853 |
| BE | BPARC-P | AA | 01/10/23 | 3,13 | UF | 1,73 | 13.929 |
| BE | BMGAS-F | AA | 01/08/24 | 2,90 | UF | 1,95 | 12.332 |
| BE | BMGAS-F0 | AA | 01/08/24 | 2,90 | UF | 1,95 | 12.332 |
| BE | BQUIN-V | AA | 01/06/25 | 4,49 | UF | 1,70 | 82.922 |
| BE | BCMPC-H | AA | 03/07/25 | 4,74 | UF | 1,77 | 94.888 |
| BE | BESVA-H | AA | 15/02/26 | 3,66 | UF | 2,00 | 14.480 |
| BE | BESVA-H0 | AA | 15/02/26 | 3,66 | UF | 2,00 | 14.480 |
| BE | BESVA-H00 | AA | 15/02/26 | 3,66 | UF | 2,00 | 14.480 |
| BE | BESVA-J | AA | 15/03/28 | 4,62 | UF | 2,50 | 14.250 |
| BE | BENDE-H | AA | 15/10/28 | 4,56 | UF | 2,24 | 18.501 |
| BE | BENDE-H0 | AA | 15/10/28 | 4,56 | UF | 2,24 | 18.501 |

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BE | BENDE-H00 | AA | 15/10/28 | 4,56 | UF | 2,24 | 18.501 |
| TOTAL BONO EMPRESA | | | | | | | 673.285 |
| LH | BOT30D0105 | AA | 01/01/20 | 0,63 | UF | 2,85 | 939 |
| LH | STD3300105 | AAA | 01/01/20 | 0,64 | UF | 3,00 | 3.201 |
| LH | DES4010608 | AAA | 01/06/20 | 0,93 | UF | 3,90 | 8.314 |
| LH | EST5130707 | AAA | 01/07/22 | 1,86 | UF | 3,00 | 11.804 |
| LH | EST5130807 | AAA | 01/08/22 | 1,94 | UF | 3,35 | 6.547 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 30.805 |
| TOTAL BICE L/P | | | | | | | 1.868.223 |

d.- Administradora BANCHILE al 31 de diciembre de 2017

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BB | BBNS-U0414 | AAA | 01/04/19 | 1,23 | UF | 2,46 | 81.544 |
| BB | BBVJ51113 | AA | 01/05/19 | 1,31 | UF | 2,42 | 162.784 |
| BB | BBVJ511130 | AA | 01/05/19 | 1,31 | UF | 2,50 | 135.519 |
| BB | BSECM10109 | AA | 01/07/19 | 0,75 | UF | 2,75 | 87.922 |
| BB | BSECN10109 | AA | 01/07/19 | 1,46 | UF | 3,70 | 242.490 |
| BB | BBVM31113 | AA | 01/11/19 | 1,79 | UF | 2,04 | 82.151 |
| BB | BESTK70115 | AAA | 01/01/20 | 1,93 | UF | 2,57 | 138.042 |
| BB | BITAAI0415 | AA | 01/04/20 | 2,17 | UF | 2,45 | 138.157 |
| BB | BITAAI04150 | AA | 01/04/20 | 2,17 | UF | 2,72 | 274.747 |
| BB | BCORAI0710 | AA | 01/07/20 | 2,39 | UF | 3,71 | 187.382 |
| BB | BCOR-R0110 | AA | 09/07/20 | 2,39 | UF | 3,94 | 82.115 |
| BB | BBNS-L0511 | AAA | 01/05/21 | 3,15 | UF | 2,47 | 28.113 |
| BB | BBCIE20811 | AA | 01/08/21 | 3,41 | UF | 2,60 | 542.025 |
| BB | BCHIAP0213 | AAA | 01/08/21 | 3,36 | UF | 2,45 | 28.229 |
| BB | BCHIAP02130 | AAA | 01/08/21 | 3,36 | UF | 2,55 | 168.820 |
| BB | BCHIUP1211 | AAA | 01/12/21 | 3,70 | UF | 2,51 | 55.485 |
| BB | BBVM70416 | AA | 09/04/22 | 4,03 | UF | 1,99 | 280.687 |
| BB | BCHIUK0611 | AAA | 01/06/22 | 4,14 | UF | 2,80 | 138.186 |
| BB | BBCIF20812 | AA | 01/08/22 | 4,31 | UF | 2,60 | 135.520 |
| BB | BSTDE90113 | AAA | 01/01/23 | 4,57 | UF | 2,90 | 140.855 |
| BB | BBIC590314 | AA | 01/03/24 | 5,64 | UF | 2,88 | 81.825 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 3.212.598 |
| BE | BCOSJ-A | AAA | 30/06/21 | 1,97 | UF | 2,20 | 16.446 |
| BE | BCOSJ-A0 | AAA | 30/06/21 | 1,97 | UF | 2,30 | 32.831 |
| BE | BCOSJ-A00 | AAA | 30/06/21 | 1,97 | UF | 1,96 | 16.524 |
| BE | BCOSJ-A000 | AAA | 30/06/21 | 1,97 | UF | 2,43 | 32.750 |
| BE | BCOSJ-A0000 | AAA | 30/06/21 | 1,97 | UF | 2,71 | 48.863 |
| BE | BTMOV-K | AA | 13/09/21 | 3,39 | PESO | 4,75 | 152.888 |
| BE | BTMOV-K0 | AA | 13/09/21 | 3,39 | PESO | 4,68 | 51.074 |
| BE | BRPLC-D | A | 15/10/21 | 3,66 | UF | 2,43 | 132.493 |
| BE | BRPLC-D0 | A | 15/10/21 | 3,66 | UF | 2,47 | 13.230 |
| BE | BFORU-BH | AA | 01/07/22 | 4,29 | UF | 1,81 | 271.535 |
| BE | BCTCH-T | AA | 05/07/23 | 3,51 | PESO | 4,73 | 10.294 |
| BE | BCTCH-T0 | AA | 05/07/23 | 3,51 | PESO | 4,75 | 92.579 |
| BE | BBANM-Q | AA | 01/12/23 | 3,97 | UF | 2,08 | 272.929 |
| BE | BCENC-O | AA | 01/06/31 | 8,96 | PESO | 7,00 | 201.054 |
| TOTAL BONO EMPRESAS | | | | | | | 1.345.490 |
| Bsub | UCHID10402 | AA | 01/04/26 | 4,13 | UF | 3,62 | 271.501 |
| TOTAL BONO SUBORDINADO | | | | | | | 271.501 |

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| LH | EST2160104 | AAA | 01/01/19 | 0,52 | UF | 3,50 | 1.506 |
| LH | FAL40D0107 | AA | 01/01/19 | 0,51 | UF | 3,65 | 2.781 |
| LH | RPLG5C0107 | A | 01/01/19 | 0,50 | UF | 5,29 | 211 |
| LH | BBVAA30304 | AA | 01/03/19 | 0,66 | UF | 3,70 | 5.970 |
| LH | SEC40C0307 | AA | 01/03/19 | 0,68 | UF | 3,97 | 6.256 |
| LH | DES4010607 | AAA | 01/06/19 | 0,80 | UF | 3,75 | 1.750 |
| LH | COR79J0707 | AA | 01/07/19 | 0,76 | UF | 4,82 | 2.841 |
| LH | DES4050105 | AAA | 01/01/20 | 0,97 | UF | 3,62 | 16.656 |
| LH | COR27M0105 | AA | 01/01/20 | 0,97 | UF | 4,00 | 1.213 |
| LH | DES4050805 | AAA | 01/08/20 | 1,30 | UF | 3,67 | 4.613 |
| LH | EST2150109 | AAA | 01/01/21 | 1,48 | UF | 3,91 | 7.769 |
| LH | FAL43D0109 | AA | 01/01/21 | 1,47 | UF | 3,59 | 35.160 |
| LH | PAR55B0109 | AAA | 01/01/21 | 1,48 | UF | 5,49 | 6.157 |
| LH | FAL43Q0106 | AA | 01/01/21 | 1,48 | UF | 3,50 | 4.714 |
| LH | FAL44Q0106 | AA | 01/01/21 | 1,50 | UF | 3,75 | 1.061 |
| LH | DES4550107 | AAA | 01/01/22 | 1,96 | UF | 3,79 | 11.911 |
| LH | EST2040107 | AAA | 01/01/22 | 1,96 | UF | 3,81 | 30.202 |
| LH | EST5090107 | AAA | 01/01/22 | 1,98 | UF | 3,60 | 1.715 |
| LH | DES4250108 | AAA | 01/01/23 | 2,42 | UF | 4,00 | 8.329 |
| LH | EST0160103 | AAA | 01/01/23 | 2,44 | UF | 4,05 | 45.537 |
| LH | DES4050208 | AAA | 01/02/23 | 2,51 | UF | 3,70 | 4.185 |
| LH | DES40502080 | AAA | 01/02/23 | 2,51 | UF | 3,95 | 112 |
| LH | EST3860308 | AAA | 01/03/23 | 2,58 | UF | 3,64 | 8.464 |
| LH | DES35D0408 | AAA | 01/04/23 | 2,57 | UF | 3,74 | 8.641 |
| LH | EST3860408 | AAA | 01/04/23 | 2,54 | UF | 3,64 | 8.293 |
| LH | DES35D04080 | AAA | 01/04/23 | 2,57 | UF | 4,00 | 57.243 |
| LH | EST0160104 | AAA | 01/01/24 | 2,90 | UF | 4,00 | 52.766 |
| LH | FAL42V0104 | AA | 01/01/24 | 2,94 | UF | 4,00 | 6.872 |
| LH | EST4170105 | AAA | 01/01/25 | 3,37 | UF | 3,44 | 3.341 |
| LH | FAL42V0105 | AA | 01/01/25 | 3,40 | UF | 4,00 | 2.268 |
| LH | STD40T0105 | AAA | 01/01/25 | 3,40 | UF | 3,80 | 1.371 |
| LH | COR23R0106 | AA | 01/01/26 | 3,84 | UF | 4,37 | 2.267 |
| LH | COR25R0106 | AA | 01/01/26 | 3,83 | UF | 4,29 | 12.137 |
| LH | EST4601012 | AAA | 01/10/27 | 4,61 | UF | 3,60 | 13.685 |
| LH | SEC40F1006 | AA | 01/10/31 | 6,34 | UF | 4,00 | 1.643 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 379.640 |
| TOTAL BANCHILE L/P | | | | | | | 5.209.229 |

e.- Administradora BCI al 31 de diciembre de 2017

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------|---------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BB | BBBVJ51113 | AA | 01/05/19 | 1,30 | UF | 2,68 | 54.084 |
| BB | BSTDSD0614 | AAA | 01/06/19 | 1,35 | PESO | 3,58 | 206.257 |
| BB | BSTDSE06140 | AAA | 01/06/19 | 1,35 | PESO | 4,79 | 152.237 |
| BB | BSECM10109 | AA | 01/07/19 | 0,74 | UF | 3,45 | 17.497 |
| BB | BSECM101090 | AA | 01/07/19 | 0,74 | UF | 3,15 | 35.067 |
| BB | BESTK70115 | AAA | 01/01/20 | 1,91 | UF | 2,46 | 82.997 |
| BB | BSTDSE1014 | AAA | 01/04/20 | 2,16 | UF | 1,98 | 138.012 |
| BB | BBVM41113 | AA | 01/05/20 | 2,24 | UF | 2,25 | 273.784 |
| BB | BSECB40615 | AA | 01/06/20 | 2,34 | UF | 1,78 | 217.206 |
| BB | BSECB406150 | AA | 01/06/20 | 2,34 | UF | 1,74 | 108.700 |
| BB | BCORAI07100 | AA | 01/07/20 | 2,37 | UF | 1,96 | 55.763 |
| BB | BCORAI071000 | AA | 01/07/20 | 2,37 | UF | 1,35 | 28.287 |
| BB | BCORAI0710 | AA | 01/07/20 | 2,37 | UF | 1,86 | 55.893 |
| BB | BCORAI0710000 | AA | 01/07/20 | 2,37 | UF | 2,18 | 110.949 |
| BB | BCOR-R0110 | AA | 09/07/20 | 2,36 | UF | 1,86 | 57.442 |
| BB | BCOR-R01100 | AA | 09/07/20 | 2,36 | UF | 1,37 | 29.054 |
| BB | BCNO-U0915 | AA | 01/09/20 | 2,56 | UF | 1,98 | 190.536 |
| BB | BCHIAM0413 | AAA | 01/10/20 | 2,61 | UF | 1,90 | 112.943 |
| BB | BSTDR40915 | AAA | 01/03/21 | 2,84 | PESO | 5,10 | 51.579 |
| BB | BBNS-L0511 | AAA | 01/05/21 | 3,12 | UF | 3,22 | 274.740 |
| BB | BCHIAPO213 | AAA | 01/08/21 | 3,33 | UF | 2,16 | 85.503 |
| BB | BCHIUO0911 | AAA | 01/09/21 | 3,42 | UF | 3,58 | 53.868 |
| BB | BBIC530312 | AA | 01/03/22 | 3,88 | UF | 2,58 | 82.572 |
| BB | BESTS10317 | AAA | 01/03/22 | 3,90 | UF | 2,03 | 55.717 |
| BB | BBCIF20812 | AA | 01/08/22 | 4,25 | UF | 2,58 | 135.642 |
| BB | BBCIF208120 | AA | 01/08/22 | 4,25 | UF | 2,57 | 135.696 |
| BB | BBCIF2081200 | AA | 01/08/22 | 4,25 | UF | 2,79 | 134.450 |
| BB | BCHIAR0613 | AAA | 01/12/22 | 4,52 | UF | 2,55 | 84.450 |
| BB | BSECK70915 | AA | 01/09/25 | 6,84 | UF | 2,49 | 137.750 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 3.158.675 |
| BE | BENAP-B | AA | 12/01/19 | 0,99 | UF | 2,48 | 111.652 |
| BE | BENAP-BO | AA | 12/01/19 | 0,99 | UF | 1,99 | 112.199 |
| BE | BSOND-E | AA | 01/11/19 | 1,72 | PESO | 5,04 | 101.473 |
| BE | BSOND-E0 | AA | 01/11/19 | 1,72 | PESO | 4,70 | 61.235 |
| BE | BANDI-C | AA | 16/08/20 | 1,33 | UF | 3,28 | 81.658 |
| BE | BARAU-J | AA | 01/09/20 | 2,53 | UF | 2,05 | 27.904 |
| BE | BECOP-H | AA | 15/09/23 | 3,92 | PESO | 4,40 | 51.369 |
| BE | BCENC-J | AA | 15/10/29 | 5,56 | UF | 2,25 | 162.558 |
| TOTAL BONO EMPRESA | | | | | | | 710.048 |

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| LH | EST0910105 | AAA | 01/01/20 | 1,01 | UF | 4,15 | 2.063 |
| LH | EST0910106 | AAA | 01/01/21 | 1,49 | UF | 4,07 | 4.319 |
| LH | EST09101060 | AAA | 01/01/21 | 1,49 | UF | 4,18 | 2.823 |
| LH | STGCE10402 | AAA | 01/04/22 | 2,01 | UF | 5,50 | 943 |
| LH | FAL50V0104 | AA | 01/01/24 | 2,88 | UF | 4,20 | 12.619 |
| LH | COR59R0704 | AA | 01/07/24 | 3,11 | UF | 4,17 | 8.380 |
| LH | COR59R07040 | AA | 01/07/24 | 3,11 | UF | 4,17 | 8.380 |
| LH | EST5131209 | AAA | 01/12/24 | 3,42 | UF | 3,30 | 14.910 |
| LH | EST5090110 | AAA | 01/01/25 | 3,38 | UF | 3,30 | 5.890 |
| LH | EST2050108 | AAA | 01/01/28 | 4,72 | UF | 3,66 | 6.984 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 67.311 |
| TOTAL BCI L/P | | | | | | | 3.936.034 |

f.- Administradora BICE al 31 de diciembre de 2017

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BB | BCOR-R0110 | AA | 09/07/20 | 2,39 | UF | 4,01 | 27.328 |
| BB | BCHIBB0815 | AAA | 01/02/21 | 2,97 | UF | 2,13 | 27.362 |
| BB | BBNS-L0511 | AAA | 01/05/21 | 3,15 | UF | 3,66 | 27.110 |
| BB | BBBVM50714 | AA | 01/07/21 | 3,31 | UF | 1,99 | 28.095 |
| BB | BCHIAO0713 | AAA | 01/07/21 | 3,28 | UF | 2,16 | 28.349 |
| BB | BCORAJ0710 | AA | 01/07/21 | 3,31 | UF | 1,99 | 14.060 |
| BB | BCORAJ07100 | AA | 01/07/21 | 3,31 | UF | 2,12 | 14.000 |
| BB | BCORAJ071000 | AA | 01/07/21 | 3,31 | UF | 1,99 | 28.120 |
| BB | BCORAJ0710000 | AA | 01/07/21 | 3,31 | UF | 1,99 | 28.120 |
| BB | BCORAJ07100000 | AA | 01/07/21 | 3,31 | UF | 1,99 | 28.120 |
| BB | BCHIAO07130 | AAA | 01/07/21 | 3,28 | UF | 2,15 | 56.714 |
| BB | BCORAJ071000000 | AA | 01/07/21 | 3,31 | UF | 1,99 | 28.120 |
| BB | BBBVJ80416 | AA | 09/10/21 | 3,58 | UF | 1,60 | 42.496 |
| BB | BCNOAB0317 | AA | 05/03/22 | 3,97 | UF | 1,99 | 27.437 |
| BB | BCNOAB03170 | AA | 05/03/22 | 3,97 | UF | 1,99 | 27.437 |
| BB | BBNS-M0412 | AAA | 01/04/22 | 3,97 | UF | 2,21 | 28.439 |
| BB | BSTDE60412 | AAA | 01/04/22 | 3,97 | UF | 1,94 | 28.739 |
| BB | BSTDE604120 | AAA | 01/04/22 | 3,97 | UF | 1,94 | 28.739 |
| BB | BSTDE6041200 | AAA | 01/04/22 | 3,97 | UF | 2,18 | 28.472 |
| BB | BSTDE60412000 | AAA | 01/04/22 | 3,97 | UF | 2,18 | 28.472 |
| BB | BSTDE604120000 | AAA | 01/04/22 | 3,97 | UF | 2,18 | 28.472 |
| BB | BSTDE6041200000 | AAA | 01/04/22 | 3,97 | UF | 2,18 | 28.472 |
| BB | BBNS-N0712 | AAA | 01/07/22 | 4,13 | UF | 2,12 | 29.116 |
| BB | BBCIF20812 | AA | 01/08/22 | 4,31 | UF | 2,60 | 135.520 |
| BB | BSECK41013 | AA | 01/10/23 | 5,23 | UF | 1,79 | 29.687 |
| BB | BBBVK40212 | AA | 01/02/24 | 5,56 | UF | 1,85 | 28.872 |
| TOTAL BONO BANCARIO | | | | | | | 855.868 |

| Tipo Instrumento | Instrumento | Clasificación de Riesgo | Fecha Vcto. | Duration | Moneda \$ o U.F. | Tasa Inversion | Valor Actual Devengado M\$ |
|----------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| BE | BENAP-B | AA | 12/01/19 | 1,00 | UF | 3,43 | 27.659 |
| BE | BTMOV-G | AA | 20/06/20 | 2,42 | UF | 1,50 | 27.264 |
| BE | BFORU-AZ | AA | 01/08/20 | 2,51 | UF | 1,70 | 13.687 |
| BE | BARAU-J | AA | 01/09/20 | 2,56 | UF | 2,00 | 27.937 |
| BE | BFORU-BD | AA | 01/03/21 | 3,02 | UF | 2,33 | 27.600 |
| BE | BARAU-Q | AA | 01/04/21 | 1,71 | UF | 2,60 | 23.778 |
| BE | BARAU-Q0 | AA | 01/04/21 | 1,71 | UF | 2,60 | 23.778 |
| BE | BFRON-C | AA | 15/05/21 | 1,83 | UF | 1,45 | 11.985 |
| BE | BFRON-CO | AA | 15/05/21 | 1,83 | UF | 1,45 | 11.985 |
| BE | BINDE-A | AA | 15/07/21 | 3,39 | UF | 2,17 | 27.198 |
| BE | BECOP-E | AA | 31/07/21 | 3,38 | UF | 2,14 | 28.164 |
| BE | BECOP-E0 | AA | 31/07/21 | 3,38 | UF | 2,14 | 28.164 |
| BE | BBECP-C | AA | 15/10/21 | 2,17 | PESO | 4,20 | 50.203 |
| BE | BCFSA-C | AA | 15/05/22 | 4,21 | UF | 2,05 | 13.253 |
| BE | BCFSA-C0 | AA | 15/05/22 | 4,21 | UF | 2,05 | 53.010 |
| BE | BFORU-BH | AA | 01/07/22 | 4,29 | UF | 2,25 | 26.654 |
| BE | BFORU-BH0 | AA | 01/07/22 | 4,29 | UF | 1,83 | 54.261 |
| BE | BPARC-P | AA | 01/10/23 | 3,84 | UF | 1,73 | 27.205 |
| BE | BMGAS-F | AA | 01/08/24 | 3,07 | UF | 1,95 | 14.390 |
| BE | BMGAS-F0 | AA | 01/08/24 | 3,07 | UF | 1,95 | 14.390 |
| BE | BESVA-H | AA | 15/02/26 | 3,82 | UF | 2,00 | 16.257 |
| BE | BESVA-H0 | AA | 15/02/26 | 3,82 | UF | 2,00 | 16.257 |
| BE | BESVA-H00 | AA | 15/02/26 | 3,82 | UF | 2,00 | 16.257 |
| BE | BESVA-J | AA | 15/03/28 | 4,76 | UF | 2,50 | 15.580 |
| BE | BENDE-H | AA | 15/10/28 | 4,96 | UF | 2,24 | 18.993 |
| BE | BENDE-H0 | AA | 15/10/28 | 4,96 | UF | 2,24 | 18.993 |
| BE | BENDE-H00 | AA | 15/10/28 | 4,96 | UF | 2,24 | 18.993 |
| TOTAL BONO EMPRESA | | | | | | | 653.895 |
| LH | BOT30D0105 | AA | 01/01/20 | 1,00 | UF | 2,85 | 1.363 |
| LH | STD3300105 | AAA | 01/01/20 | 1,01 | UF | 3,00 | 5.067 |
| LH | DES4010608 | AAA | 01/06/20 | 1,29 | UF | 3,90 | 11.416 |
| LH | EST5130707 | AAA | 01/07/22 | 2,22 | UF | 3,00 | 13.564 |
| LH | EST5130807 | AAA | 01/08/22 | 2,30 | UF | 3,35 | 7.515 |
| TOTAL LETRAS HIPOTECARIAS | | | | | | | 38.925 |
| TOTAL BICE L/P | | | | | | | 1.548.688 |

g.- Otras garantías

La cuenta otras garantías está compuesta de la siguiente manera:

| Fecha de entrega | Fecha de vencimiento | Empresa | Motivo | Monto M\$ |
|------------------|-----------------------------|---------------------|--|-----------|
| 01/07/1999 | Renovación automática anual | Inmobiliaria Chiloe | Contrato de arriendo del estacionamiento (garantía en pesos) | 43 |
| 13/09/2018 | 31/05/2019 | INDAP | Prestación de servicio de almacenaje y gestión de compra a pequeños productores de trigo (garantía en DAP) | 22.191 |
| | | | Total | 22.234 |

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición de propiedad, planta y equipo al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Cuadro Propiedades Planta y Equipo, neto

| Cuentas | M\$ | M\$ |
|------------------------|------------|------------|
| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Terreno Parral | 115.684 | 115.684 |
| Terreno Los Ángeles | 320.753 | 320.753 |
| Construcciones | 2.391.423 | 1.564.967 |
| Oficina Santiago | 80.594 | 84.334 |
| Refacciones | 20.174 | 23.489 |
| Infraestructura | 1.444.175 | 1.459.487 |
| Maquinarias y equipos | 288.635 | 294.243 |
| Vehículos | 2.527 | 3.104 |
| Equipos de computación | 952 | 1.792 |
| Equipos de laboratorio | 51.642 | 57.663 |
| Muebles y útiles | 4.120 | 1.625 |
| Bienes menores | 2.578 | 1.957 |
| TOTAL | 4.723.257 | 3.929.098 |

Cuadro Propiedades, Planta y Equipo, bruto

| | M\$ | M\$ |
|------------------------|------------|------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Terreno Parral | 115.684 | 115.684 |
| Terreno Los Ángeles | 320.753 | 320.753 |
| Construcciones | 2.391.423 | 1.564.967 |
| Oficina Santiago | 247.976 | 247.976 |
| Refacciones | 110.337 | 110.337 |
| Infraestructura | 1.719.602 | 1.721.715 |
| Maquinarias y equipos | 407.724 | 407.577 |
| Vehículos | 36.264 | 36.264 |
| Equipos de computación | 28.272 | 28.076 |
| Equipos de laboratorio | 212.412 | 212.412 |
| Muebles y útiles | 36.718 | 33.651 |
| Bienes menores | 21.332 | 19.791 |
| TOTAL | 5.648.497 | 4.819.203 |

Cuadro Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo

| | M\$ | M\$ |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Dep. Acum. Oficina Santiago | 167.382 | 163.642 |
| Dep. Acum. Refacciones | 90.163 | 86.848 |
| Dep. Acum. Infraestructura | 275.427 | 262.228 |
| Dep. Acum. Maquinarias y equipos | 119.089 | 113.334 |
| Dep. Acum. Vehículos | 33.737 | 33.160 |
| Dep. Acum. Equipos de computación | 27.320 | 26.284 |
| Dep. Acum. Equipos de laboratorio | 160.770 | 154.749 |
| Dep. Acum. Muebles y útiles | 32.598 | 32.026 |
| Dep. Acum. Bienes menores | 18.754 | 17.834 |
| TOTAL | 925.240 | 890.105 |

Cuadro Movimiento Propiedades, Planta y Equipo

| CUADRO ACTIVO FIJO NETO | Obras en construcción | Terreno | Oficina Santiago | Refacciones | Infraestructura | Maquinarias y equipos | Vehiculos | Equipos de computación | Equipos de laboratorio | Muebles y útiles | Bienes menores | Total M\$ |
|--|-----------------------|---------|------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-----------|------------------------|------------------------|------------------|----------------|-----------|
| Saldo Inicial al 01.01.2018 | 1.564.967 | 436.437 | 84.334 | 23.489 | 1.459.487 | 294.243 | 3.104 | 1.792 | 57.663 | 1.625 | 1.957 | 3.929.098 |
| Adiciones | 826.456 | - | - | - | - | 147 | - | 262 | - | 3.067 | 1.541 | 831.473 |
| Enajenaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retiros (bajas) | - | - | - | - | (2.113) | - | - | - | - | - | - | (2.113) |
| Gasto por depreciación | - | - | (3.740) | (3.315) | (13.199) | (5.755) | (577) | (1.102) | (6.021) | (572) | (920) | (35.201) |
| Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros incrementos (decrementos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios, total | 826.456 | - | (3.740) | (3.315) | (15.312) | (5.608) | (577) | (840) | (6.021) | 2.495 | 621 | 794.159 |
| Saldo Final al 30.09.2018 | 2.391.423 | 436.437 | 80.594 | 20.174 | 1.444.175 | 288.635 | 2.527 | 952 | 51.642 | 4.120 | 2.578 | 4.723.257 |

| | Obras en construcción | Terreno | Oficina Santiago | Refacciones | Infraestructura | Maquinarias y equipos | Vehiculos | Equipos de computación | Equipos de laboratorio | Muebles y útiles | Bienes menores | Total M\$ |
|--|-----------------------|---------|------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-----------|------------------------|------------------------|------------------|----------------|-----------|
| Saldo Inicial al 01.01.2017 | 120.337 | 436.437 | 89.321 | 27.383 | 1.475.125 | 295.407 | 5.791 | 4.911 | 58.911 | 2.163 | 1.779 | 2.517.565 |
| Adiciones | 1.444.630 | - | - | - | - | - | - | - | 6.990 | - | 1.417 | 1.453.037 |
| Enajenaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retiros (bajas) | - | - | - | - | (1.700) | - | - | - | - | - | - | (1.700) |
| Gasto por depreciación | - | - | (4.987) | (3.894) | (13.938) | (1.164) | (2.687) | (3.119) | (8.238) | (538) | (1.239) | (39.804) |
| Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros incrementos (decrementos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios, total | 1.444.630 | - | (4.987) | (3.894) | (15.638) | (1.164) | (2.687) | (3.119) | (1.248) | (538) | 178 | 1.411.533 |
| Saldo Final al 31.12.2017 | 1.564.967 | 436.437 | 84.334 | 23.489 | 1.459.487 | 294.243 | 3.104 | 1.792 | 57.663 | 1.625 | 1.957 | 3.929.098 |

| CUADRO ACTIVO FIJO BRUTO | Obras en construcción | Terreno | Oficina Santiago | Refacciones | Infraestructura | Maquinarias y equipos | Vehiculos | Equipos de computación | Equipos de laboratorio | Muebles y útiles | Bienes menores | Total M\$ |
|--|-----------------------|---------|------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-----------|------------------------|------------------------|------------------|----------------|-----------|
| Saldo Inicial al 01.01.2018 | 1.564.967 | 436.437 | 247.976 | 110.337 | 1.721.715 | 407.577 | 36.264 | 28.076 | 212.412 | 33.651 | 19.791 | 4.819.203 |
| Adiciones | 826.456 | - | - | - | - | 147 | - | 262 | - | 3.067 | 1.541 | 831.473 |
| Enajenaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retiros (bajas) | - | - | - | - | (2.113) | - | - | (66) | - | - | - | (2.179) |
| Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros incrementos (decrementos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios, total | 826.456 | - | - | - | (2.113) | 147 | - | 196 | - | 3.067 | 1.541 | 829.294 |
| Saldo Final al 30.09.2018 | 2.391.423 | 436.437 | 247.976 | 110.337 | 1.719.602 | 407.724 | 36.264 | 28.272 | 212.412 | 36.718 | 21.332 | 5.648.497 |

| | Obras en construcción | Terreno | Oficina Santiago | Refacciones | Infraestructura | Maquinarias y equipos | Vehiculos | Equipos de computación | Equipos de laboratorio | Muebles y útiles | Bienes menores | Total M\$ |
|--|-----------------------|---------|------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-----------|------------------------|------------------------|------------------|----------------|-----------|
| Saldo Inicial al 01.01.2017 | 120.337 | 436.437 | 247.976 | 110.337 | 1.721.415 | 407.577 | 36.264 | 28.076 | 205.422 | 33.651 | 18.374 | 3.367.866 |
| Adiciones | 1.444.630 | - | - | - | - | - | - | - | 6.990 | - | 1.417 | 1.453.037 |
| Enajenaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retiros (bajas) | - | - | - | - | (1.700) | - | - | - | - | - | - | (1.700) |
| Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros incrementos (decrementos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios, total | 1.444.630 | - | - | - | (1.700) | - | - | - | 6.990 | - | 1.417 | 1.451.337 |
| Saldo Final al 31.12.2017 | 1.564.967 | 436.437 | 247.976 | 110.337 | 1.721.715 | 407.577 | 36.264 | 28.076 | 212.412 | 33.651 | 19.791 | 4.819.203 |

| CUADRO DEPRECIACIÓN ACUMULADA | Dep. Acumulada Oficina Santiago | Dep. Acumulada Refacciones | Dep. Acumulada Infraestructura | Dep. Acumulada Maquinarias y equipos | Dep. Acumulada Vehículos | Dep. Acumulada Equipos de computación | Dep. Acumulada Equipos de laboratorio | Dep. Acumulada Muebles y útiles | Dep. Acumulada Bienes menores | Total M\$ |
|--|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------|
| Saldo Inicial al 01.01.2018 | 163.642 | 86.848 | 262.228 | 113.334 | 33.160 | 26.284 | 154.749 | 32.026 | 17.834 | 890.105 |
| Adiciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Enajenaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retiros (bajas) | - | - | - | - | - | (66) | - | - | - | (66) |
| Gasto por depreciación | 3.740 | 3.315 | 13.199 | 5.755 | 577 | 1.102 | 6.021 | 572 | 920 | 35.201 |
| Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros incrementos (decrementos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios, total | 3.740 | 3.315 | 13.199 | 5.755 | 577 | 1.036 | 6.021 | 572 | 920 | 35.135 |
| Saldo Final al 30.09.2018 | 167.382 | 90.163 | 275.427 | 119.089 | 33.737 | 27.320 | 160.770 | 32.598 | 18.754 | 925.240 |

| | Dep. Acumulada Oficina Santiago | Dep. Acumulada Refacciones | Dep. Acumulada Infraestructura | Dep. Acumulada Maquinarias y equipos | Dep. Acumulada Vehículos | Dep. Acumulada Equipos de computación | Dep. Acumulada Equipos de laboratorio | Dep. Acumulada Muebles y útiles | Dep. Acumulada Bienes menores | Total M\$ |
|--|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------|
| Saldo Inicial al 01.01.2017 | 158.655 | 82.954 | 248.290 | 112.170 | 30.473 | 23.165 | 146.511 | 31.488 | 16.595 | 850.301 |
| Adiciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Enajenaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retiros (bajas) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gasto por depreciación | 4.987 | 3.894 | 13.938 | 1.164 | 2.687 | 3.119 | 8.238 | 538 | 1.239 | 39.804 |
| Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros incrementos (decrementos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios, total | 4.987 | 3.894 | 13.938 | 1.164 | 2.687 | 3.119 | 8.238 | 538 | 1.239 | 39.804 |
| Saldo Final al 31.12.2017 | 163.642 | 86.848 | 262.228 | 113.334 | 33.160 | 26.284 | 154.749 | 32.026 | 17.834 | 890.105 |

Al 30 de septiembre de 2018 se registra la depreciación del ejercicio de propiedades, planta y equipo en costos de venta por M\$26.267 y en gastos de administración por M\$8.935 y la depreciación del ejercicio de propiedades de inversión se reconoce en el resultado del ejercicio en otros gastos por M\$1.602.

Al 30 de septiembre 2017 se registró una depreciación del ejercicio de propiedades, planta y equipo en costos de venta por M\$19.138 y en gastos de administración por M\$11.748 y la depreciación del ejercicio de propiedades de inversión se reconoce en el resultado del ejercicio en otros gastos por M\$1.602.

15. PROPIEDADES DE INVERSION

La composición de propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Oficina Santiago | 106.206 | 106.206 |
| Dep. Acum. Oficina Santiago | (23.570) | (21.968) |
| Terreno Los Angeles | 18.174 | 18.174 |
| TOTAL | 100.810 | 102.412 |

La administración de COTRISA decidió dividir la oficina de Santiago, para arrendar una parte de esta. La oficina de Santiago tiene un total de 558 metros cuadrados equivalentes a M\$354.182, de los cuales se arrendaron 261 metros cuadrados equivalentes a M\$106.206; la parte arrendada se reclasificó en propiedades de inversión.

Además se reclasificó parte del terreno de la Planta de Los Ángeles cuando se adopto IFRS, en el año 2011, ya que este terreno está anexo a la Planta y se espera que su valor de mercado aumente para enajenarlo y obtener un mayor valor.

Cuadro de ingresos originados por la oficina arrendada

| | Al 30 de sept | Al 30 de sept |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas | 2018 | 2017 |
| | M\$ | M\$ |
| Arriendo Oficina Santiago | 11.773 | 11.895 |
| TOTAL | 11.773 | 11.895 |

Cuadro de gastos originados por la oficina arrendada

| | Al 30 de sept | Al 30 de sept |
|--------------|---------------|---------------|
| Cuentas | 2018 | 2017 |
| | M\$ | M\$ |
| Depreciación | 1.602 | 1.602 |
| TOTAL | 1.602 | 1.602 |

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Dividendos por pagar | 1.140 | 1.140 |
| Proveedores nacionales | 10.277 | 146.795 |
| Facturas por recibir | 1.346 | 5.341 |
| Anticipo de clientes | - | 660 |
| Honorarios por pagar | - | 7.200 |
| Documentos por pagar | 1.250 | 1.250 |
| Sueldos por pagar | 3.543 | 7.416 |
| Cotizaciones por pagar | 18.060 | 13.032 |
| Impto. Unico segunda categoría | 2.170 | 2.155 |
| Impto. Retención de honorarios | 1.963 | 2.000 |
| TOTAL | 39.749 | 186.989 |

Al 30 de septiembre la Sociedad mantiene un 94% del total de sus cuentas por pagar en categoría vigente a menos de 2 meses y el 3% restante con un vencimiento menor a 12 meses (ver nota 27).

17. BENEFICIO A LOS EMPLEADOS (PROVISIONES)

La composición de provisiones beneficio a los empleados al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|--|---------------|---------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Provisión indemnización años de servicio | 4.136 | 4.136 |
| Provisión bono cumplimiento de metas | - | 45.655 |
| Provisión de vacaciones | 22.281 | 24.562 |
| TOTAL | 26.417 | 74.353 |

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Pasivos por impuestos corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | M\$ | M\$ |
|---------------------------|------------|------------|
| Cuentas | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Impuesto único a la renta | 823 | 1.641 |
| TOTAL | 823 | 1.641 |

19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La empresa reconoce de acuerdo a NIC 12 activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que sea probable que existan rentas líquidas imponibles, disponibles contra la cual podrán ser utilizadas las diferencias temporarias.

El 17 de octubre del año 2014, la Comisión para el Mercado Financiero (ex SVS) emite el oficio circular N°856, que establece la forma excepcional de contabilización de los impuestos diferidos producidos por los cambios de tasa de impuestos de primera categoría introducido en la Ley 20.780, que deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

a) Los activos y pasivos diferidos :

| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
|------------------------|------------|---------|------------|---------|
| | 30/09/2018 | | 31/12/2017 | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activo fijo neto | - | 252.311 | - | 256.427 |
| Provisión Vacaciones | 6.016 | - | 6.632 | - |
| Totales | 6.016 | 252.311 | 6.632 | 256.427 |
| Impuesto Diferido Neto | - | 246.295 | - | 249.795 |

20. PATRIMONIO

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la composición del capital suscrito y pagado de acciones es la siguiente:

a.1) Capital suscrito y pagado

| Capital suscrito M\$ | Capital pagado M\$ |
|----------------------|--------------------|
| 9.269.735 | 9.269.735 |

a.2) Número de acciones

| Serie | Nº de acciones suscritas | Nº de acciones Pagadas | Nº de acciones con derecho a voto |
|-------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Única | 124.482 | 124.482 | 124.482 |

Todas las acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas, para los ejercicios al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no ha habido movimientos de compra y venta de acciones de ningún tipo.

a.3) Distribución de accionistas

La participación accionaria al 30 de septiembre 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| Tipo de accionistas | Porcentaje de participación | | Número de accionistas | |
|---|-----------------------------|------------|-----------------------|------------|
| | 30-09-2018 | 31-12-2017 | 30-09-2018 | 31-12-2017 |
| 10% o más de participación | 97,24 | 97,24 | 1 | 1 |
| Menos de 10% de participación con inversión igual o superior a 200 unidades de fomento. | 2,22 | 2,22 | 15 | 15 |
| Menos del 10% de participación con inversión inferior a 200 unidades de fomento | 0,54 | 0,54 | 84 | 84 |
| Totales | 100 | 100 | 100 | 100 |
| El controlador de la Sociedad es CORFO con un | 97,24% | 97,24% | 1 | 1 |

b) Gestión del capital

El objetivo de la Compañía en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

c) Resultados Acumulado

El movimiento durante el primer trimestre del resultado acumulado es el que se observa a continuación:

| UTILIDADES ACUMULADAS | M\$ |
|------------------------------|------------|
| Al 31/12/2017 | 6.984.072 |
| Resultado al 30/09/2018 | 30.254 |
| Al 30/09/2018 | 7.014.326 |

Las utilidades acumuladas contienen el ajuste de primera aplicación de IFRS por un monto de M\$479.430.-

d) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas comunes y las acciones en circulación, de acuerdo al siguiente detalle:

| Detalle | Utilidad por Acción | |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| | M\$ | M\$ |
| Resultado del ejercicio | 30.254 | (187.930) |
| Acciones ordinarias | 124.482 | 124.482 |
| Ganancia por acción básica | 0,24 | (1,51) |

21. INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

a) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se registran según lo descrito en Nota 3.4 y el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

| Ingresos Ordinarios | Acumulado | | Acumulado | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Venta | 9.062 | 64.934 | 8.538 | 365 |
| Servicios de almacenaje y secado de cereales | 424.972 | 373.055 | 67.477 | 129.512 |
| TOTAL | 434.034 | 437.989 | 76.015 | 129.877 |

b) OTROS INGRESOS, POR FUNCIÓN

Otros ingresos para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

| Otros Ingresos | Acumulado | | Acumulado | |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Arriendo de oficina Stgo. | 11.773 | 11.894 | 3.924 | 4.293 |
| Otros ingresos | 5.010 | 6.471 | 1 | - |
| TOTAL | 16.783 | 18.365 | 3.925 | 4.293 |

c) COSTOS DE VENTA

Los costos de ventas, costos de operación de las plantas de acopio de granos, laboratorio de control de calidad del grano y costos de gestión, para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

| Costo de venta | Acumulado | | Acumulado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos de Personal (Ver nota 23) | 255.011 | 240.185 | 79.856 | 78.257 |
| Gastos de operación y Mantenimiento de plantas (*) | 149.828 | 203.171 | 59.921 | 36.434 |
| Depreciación | 26.267 | 19.138 | 8.585 | 6.724 |
| Gastos Generales y otros | 25.619 | 23.042 | 7.944 | 6.071 |
| TOTAL | 456.725 | 485.536 | 156.306 | 127.486 |

(*) Gastos de operación y mantenimiento de plantas (a)

(a) El detalle de este rubro para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

| Gastos de operación y mantenimiento de plantas | Acumulado | | Acumulado | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Compra de trigo | 10.475 | 58.452 | 9.851 | 365 |
| Combustibles | 24.462 | 9.232 | 10.792 | 740 |
| Servicios de asesoría, mantención, vigilancia y otros | 61.679 | 43.386 | 21.348 | 15.616 |
| Transporte de trigo | - | 2.703 | - | (1.605) |
| Seguros | 11.547 | 10.559 | 4.618 | 3.474 |
| Arriendo | 41.665 | 78.839 | 13.312 | 17.844 |
| TOTAL | 149.828 | 203.171 | 59.921 | 36.434 |

| Gastos Generales | Acumulado | | Acumulado | |
|------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Correspondencia | 2.011 | 1.981 | 602 | 347 |
| Materiales | 2.950 | 1.456 | 499 | 512 |
| Vales de colación | 3.929 | 5.030 | 1.297 | 1.600 |
| Permiso de circulación | 211 | 205 | 0 | 0 |
| Otros gastos generales | 16.518 | 14.370 | 5.546 | 3.612 |
| TOTAL | 25.619 | 23.042 | 7.944 | 6.071 |

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

| Gastos de Administración | Acumulado | | Acumulado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos de Personal (Ver nota 23) | 318.731 | 254.553 | 113.074 | 88.719 |
| Servicios de asesoría, mantención, legales y otros | 32.482 | 44.512 | 12.087 | 21.339 |
| Patente comercial | 62.724 | 63.504 | 21.364 | 20.540 |
| Gastos Generales | 34.845 | 30.849 | 10.666 | 9.969 |
| Depreciación y amortización | 9.098 | 12.140 | 2.945 | 3.942 |
| Total Administración | 457.880 | 405.558 | 160.136 | 144.509 |

23. GASTOS DEL PERSONAL

a) Gastos de Personal, Costo de ventas

El detalle de este rubro para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

| Gastos de personal | Acumulado | | Acumulado | |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones | 229.831 | 218.806 | 76.267 | 75.489 |
| Remuneraciones variables | 16.086 | 8.264 | 2.044 | 2.266 |
| Personal transitorio | 9.094 | 13.115 | 1.545 | 502 |
| TOTAL | 255.011 | 240.185 | 79.856 | 78.257 |

b) Gastos de Personal, Gastos de administración

El detalle de los gastos de personal de administración, para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

| Gastos de personal | Acumulado | | Acumulado | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones | 269.047 | 208.870 | 97.732 | 70.343 |
| Remuneraciones variables | 9.948 | 8.751 | 2.201 | 4.157 |
| Dieta Directorio | 38.873 | 36.301 | 13.141 | 14.219 |
| Otros gastos directorio | 863 | 631 | - | 0 |
| TOTAL | 318.731 | 254.553 | 113.074 | 88.719 |

24. OTROS GASTOS

El detalle de este rubro para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

| Otros Gastos | Acumulado | | Acumulado | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depreciación oficina Stgo. arrendada | 1.602 | 1.602 | 534 | 534 |
| Otros | 2.113 | - | - | - |
| TOTAL | 3.715 | 1.602 | 534 | 534 |

25. RESULTADO FINANCIERO NETO

La Sociedad mantiene en administración de cartera los activos financieros de su propiedad. Éstos fueron entregados, en el año 2002, en administración delegada a tres bancos locales: Banco Chile, BICE y BCI. El resultado para los períodos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

| | Acumulado | | Acumulado | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 01/01/2018 | 01/01/2017 | 01/07/2018 | 01/07/2017 |
| | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos Financieros | 304.079 | 300.038 | 98.429 | 104.179 |
| Total Ingresos Financieros | 304.079 | 300.038 | 98.429 | 104.179 |
| Gastos Financieros | (14.508) | (16.892) | (4.502) | (6.276) |
| Total Costo Financiero | (14.508) | (16.892) | (4.502) | (6.276) |
| Resultado por unidades de reajuste | 205.508 | 135.069 | 70.413 | (5.068) |
| Total variación reajustes y diferencia de cambio. | 205.508 | 135.069 | 70.413 | (5.068) |
| Total Resultado Financiero | 495.079 | 418.215 | 164.340 | 92.835 |

26. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación del ejercicio, terminado al 30 de septiembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

| Resultados Financieros | Acumulado | | Acumulado | |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01/01/2018 30/09/2018 M\$ | 01/01/2017 30/09/2017 M\$ | 01/07/2018 30/09/2018 M\$ | 01/07/2017 30/09/2017 M\$ |
| Depreciación | 36.804 | 32.487 | 12.064 | 11.199 |
| Amortización | 163 | 392 | - | - |
| Total | 36.967 | 32.879 | 12.064 | 11.199 |

27. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

RIESGOS FINANCIEROS Y OTROS RIESGOS QUE AFECTAN LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA Y SU MITIGACION

La Sociedad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Los activos y pasivos financieros sujetos a los riesgos que está expuesta la empresa a la fecha son los siguientes:

| | Prestamos y partidas por cobrar | Mantenidos hasta el vencimiento | Otros pasivos financieros | Total |
|---|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------|
| Período 2018 | | | | |
| Activos Financieros | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | 70.223 | | | 70.223 |
| Otros activos financieros corrientes | | 100.361 | | 100.361 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 270.103 | | | 270.103 |
| Otros activos financieros no corrientes | | 10.888.793 | | 10.888.793 |
| Pasivos Financieros | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | | 66.989 | 66.989 |
| Período 2017 | | | | |
| Activos Financieros | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | 511.305 | | | 511.305 |
| Otros activos financieros corrientes | | 1.165.852 | | 1.165.852 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 35.172 | | | 35.172 |
| Otros activos financieros no corrientes | | 10.731.751 | | 10.731.751 |
| Pasivos Financieros | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | | 262.983 | 262.983 |

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la empresa si un cliente o la contraparte en instrumentos financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión que mantiene la empresa de acuerdo a instrucciones del Ministerio de Hacienda.

La exposición máxima al riesgo de crédito de la entidad es la siguiente:

| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 70.223 | 511.305 |
| Otros activos financieros corrientes | 100.361 | 1.165.852 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 270.103 | 35.172 |
| Otros activos financieros no corrientes | 10.888.793 | 10.731.751 |

Efectivo y efectivo equivalente:

Al 30 de septiembre de 2018 la Sociedad mantiene Efectivo y Equivalente de Efectivo por M\$70.223 que representan su máxima exposición al riesgo de crédito. La Sociedad para mitigar los riesgos en el efectivo y efectivo equivalente, mantiene los fondos en los bancos y en instituciones financieras de alta calificación crediticia en el país.

Activos financieros corrientes y activos financieros no corrientes

Están compuestos por fondos entregados a administradoras de cartera (Banchile, Banco BCI y Banco BICE), dichas administradoras tienen instrucciones expresas de administrar los fondos de acuerdo al oficio N° 250 (5 abril 2005) y Oficio Ord. N°1022 (6 abril 2015) entregado por el Ministerio de Hacienda, que regula los tipos de instrumentos en los cuales se puede invertir, manteniendo un mínimo de exposición al riesgo de crédito por parte de la Sociedad.

Las instrucciones del Ministerio de Hacienda para mitigar los riesgos de crédito, es facultar a las empresas del SEP sólo para invertir en Renta Fija y en instrumentos de inversiones cuya clasificación de riesgo sea mayor que “A”, para el largo plazo y N-1 para el corto plazo. No obstante lo anterior, se podrá invertir hasta un máximo de UF 40.000 en categoría de riesgo “A”.

El cuadro siguiente detalla las inversiones por categoría de riesgo.

| Participación por Categoría | % | Valor M\$ |
|------------------------------------|-------------|-------------------|
| A | 3,1% | 343.120 |
| AA | 57,2% | 6.277.667 |
| AAA | 35,7% | 3.916.986 |
| N-1 | 3,9% | 429.146 |
| TOTAL | 100% | 10.966.919 |

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes:

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La administración de la empresa mantiene una política para minimizar el riesgo de crédito la cual consiste en analizar las características financieras de los clientes y se respalda con contratos, adicionalmente, existen políticas de cobranzas extrajudiciales y judiciales, que permiten que la Sociedad agote todos los medios de cobros.

La Sociedad ha determinado realizar una evaluación caso a caso para determinar que créditos se han deteriorado.

Pérdidas por deterioro:

La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

| | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Vigentes y no deteriorados | 220.885 | 10.240 |
| De 1 a 30 días | 2.228 | 4.508 |
| De 31 a 120 días | 29.664 | 8.870 |
| Más de un año | 17.326 | 11.554 |
| TOTAL | 270.103 | 35.172 |

No ha sido necesaria hacer provisión por deterioro con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

En el pasivo corriente, no se presenta este riesgo, ya que la empresa mantiene su política de pago a proveedores como máximo de 30 días.

Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas a sus pasivos financieros que son liquidadas mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la empresa para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando éstas vengán, tanto en condiciones normales como de stress sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la empresa. Para administrar este tipo de riesgo, mantiene parte del fondo en inversiones a menos de un año y en fondos mutuos. Ambos instrumentos son un respaldo significativo en activos líquidos.

La posición de liquidez respecto a sus pasivos financieros a la fecha de reportes está compuesta por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los cuales de acuerdo a las obligaciones contractuales deben ser pagadas dentro de los próximos dos meses.

| Miles \$ | | | | | |
|---|-----------------|--------------|------------|------------|---------|
| Pasivos corrientes año 2018 | 2 meses o menos | 2 - 12 meses | 1 - 2 años | 2 - 5 años | Totales |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 37.359 | 2.390 | - | - | 39.749 |

| Pasivos corrientes año 2017 | 2 meses o menos | 2 - 12 meses | 1 - 2 años | 2 - 5 años | Totales |
|---|-----------------|--------------|------------|------------|---------|
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 184.599 | 2.390 | - | - | 186.989 |

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés, o precios de los commodities (granos) los cuales afectan los ingresos de la empresa o el valor de los instrumentos financieros que mantienen. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es controlar las exposiciones dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Los riesgos de mercado a los que esta afecta la empresa son:

- Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de precio de los commodities (granos)

Riesgo de tipo de cambio: estimado como no relevante, debido a que no se efectúan compras de cereales en moneda extranjeras.

Riesgo de tasa de interés: actualmente la empresa sólo tiene activos afectos al riesgo de tasa de interés y este riesgo se administra en concordancia con la oficio N° 250 y Oficio Ord N°1022 del Ministerio de Hacienda, explicado en la nota de riesgo crédito.

Con el fin de obtener la mejor rentabilidad para sus activos, la Sociedad monitorea en forma constante las tasas cupón versus las tasas de mercado e instruye si es necesario a sus administradores de cartera para que hagan cambios en la composición de su portafolio de inversiones. La política de administración de la cartera de inversiones está dividida en instrumentos para negociación que son mantenidos como corrientes e instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

Respecto a esta última clasificación, la empresa de igual forma monitorea la rentabilidad de sus inversiones y sólo en muy raros casos liquida dichos excedentes, ya que su objetivo es mantenerlos hasta el vencimiento.

La Sociedad mantiene un control sobre la duración promedio de sus inversiones con la finalidad de recuperar en un plazo no mayor de cuatro años la inversión.

El cuadro siguiente muestra la duración de los activos financieros por Administradora:

| | |
|--------------------------|-------------|
| BCI | 3,59 |
| BICE | 3,44 |
| CHILE | 3,07 |
| DURACIÓN PROMEDIO | 3,29 |

Riesgo de precio de los commodities (granos)

- a) Reducción en el nivel de negocios por cambios en el mercado interno de granos.

Los riesgos de variaciones en la demanda de servicios de acondicionamiento y almacenaje de granos son inherentes al negocio. Situaciones como cambios en las intenciones de siembra, mermas en las proyecciones de producción debido a factores exógenos al cultivo (clima, agua), aparición de nuevos agentes en el mercado pueden afectar el volumen de servicios a otorgar por parte de la Sociedad.

Por esta razón, se ha dispuesto el monitoreo constante del mercado nacional e internacional de modo tal, que exista información suficiente para poder incorporar cambios al modelo de negocios de cada instalación, si se advierten señales complejas desde los agentes demandantes de los servicios otorgados en las plantas de COTRISA.

COTRISA está expuesto en sus operaciones de compra y venta a los precios internacionales de los granos y a su transmisión al mercado local, lo anterior modifica el mercado de granos y por consiguiente el precio.

Para administrar este riesgo INDAP y COTRISA, firmaron un convenio, en que se acordó implementar un instrumento que permita apoyar a los pequeños productores de trigo del país, para que puedan enfrentar con mejores posibilidades las dificultades de comercialización del trigo.

En virtud de lo anterior, COTRISA abrió poderes compradores de trigo en diferentes localidades, para comprar trigo a los pequeños productores y posteriormente realizar su venta.

Para el cumplimiento de la política pública, COTRISA y INDAP firmaron un contrato de prestación de servicios de almacenaje y comercialización de trigo, de modo de gestionar de mejor forma el riesgo que deba enfrentar COTRISA, respecto de las operaciones de compra y venta de trigo.

Otros Riesgos (riesgos relativos al negocio)

- a) Pérdidas económicas para la empresa por deterioro del grano almacenado en las plantas de COTRISA.

Una de las principales actividades que desarrolla la Sociedad es el almacenaje de granos. Esta actividad, dependiendo del mercado, puede extenderse por 5-6 meses dentro del año, lo cual exige que los productos sean mantenidos en adecuadas condiciones.

Este riesgo puede resultar mayor ante un eventual problema que pueda presentarse en alguna de las plantas de la empresa, dado el valor económico que poseen los granos almacenados y conforme al menoscabo que generaría en la imagen de empresa, atributo apreciado y respetado por la totalidad de la cadena interna de granos.

Sin perjuicio de lo anterior, la probabilidad de ocurrencia de este riesgo es baja, aun cuando persisten obsolescencias tecnológicas en algunos equipos, en particular, en la Planta de Silos Lautaro.

No obstante, se han adoptado medidas de mitigación que han significado la realización de inversiones, que se han ido materializando paulatinamente, de modo tal de ir revirtiendo gradualmente las limitantes tecnológicas que aún persisten en las Plantas de Los Ángeles y Lautaro. En este último caso, cabe señalar, que el dinamismo en la ejecución de inversiones se ve limitado dado que la planta es arrendada y se requiere alcanzar acuerdos con el propietario de la instalación.

- b) Diferencias en cantidad y calidad entre el producto ingresado a los centros de acopio y el restituido al cliente que originarían compensaciones económicas.

La mayoría de los servicios brindados en las plantas de COTRISA, contemplan una restitución, o bien la entrega de un producto, que posee determinados atributos de calidad conforme a los análisis que son realizados en la fase de recepción de granos.

En esta etapa de la cadena de provisión de servicios existe un riesgo importante, ya que la ejecución inadecuada de las actividades de pesaje, control sanitario y análisis de calidad puede redundar en la existencia de situaciones de insatisfacción por parte de los clientes, conforme al análisis comparativo que realizan al momento de despacho de los productos desde las plantas de COTRISA. De presentarse estos riesgos, se pueden generar situaciones de perjuicio económico y de imagen para la Sociedad.

Por esta razón, COTRISA ha instaurado un sistema de mitigación de estos riesgos, por medio de la implementación de una política de auditoría a las recepciones de granos en las plantas, siendo monitoreado permanentemente, tanto el volumen de granos recibidos como los análisis de calidad efectuados en las plantas.

En este último punto en particular, desde la Unidad de Laboratorio Central son solicitadas aleatoriamente muestras selladas de los granos recibidos, con la finalidad de contrastar los análisis efectuados en las plantas con los realizados en esta unidad de control.

- c) Pérdida de confianza de la cadena interna de granos respecto a la veracidad de la información proporcionada por la empresa.

Dentro de las prioridades estratégicas se encuentra el reforzamiento de los sistemas de provisión de información de mercado a los distintos agentes de la cadena interna de granos para mejorar sus procesos de toma decisiones.

Esta tarea es muy sensible ya que puede afectar los intereses económicos de quienes deciden utilizar la información provista como instrumento de gestión. Por lo tanto, si la información está desactualizada y es errónea, se corre el riesgo de pérdida de credibilidad con el consiguiente menoscabo en la imagen institucional.

Con la finalidad de mitigar este riesgo, COTRISA implementa un sistema de monitoreo permanente de la información publicada por la empresa en la página web institucional. La finalidad es publicar información actualizada y veraz.

- d) Mitigación de riesgo de incendio y sismo en la infraestructura y cereales

La empresa dispone de seguros contra daños, incendios, robos en sus instalaciones y daños en sus vehículos, contratados con la empresa aseguradora Liberty Seguros.

SEGUROS CONTRA DAÑOS E INCENDIOS EN LAS INSTALACIONES DE ALMACENAJE.

- Seguros contra incendio contratados por COTRISA vigentes al 30 de septiembre 2018

| UBICACIÓN RIESGO | MATERIA ASEGURADA | MONTOS UF |
|--|--|-----------|
| Moneda 1040 Piso 8, Santiago | Edificio ocupado por oficinas y Laboratorio de análisis de cereales Contenidos de Oficina y Laboratorio | 9.782 |
| Planta Parral Km. 342 Panamericana Sur | Edificio Planta de Silos, Oficina, Bodega y casa habitación Contenidos de Of. Lab. Control de peso, casa habitación, baños y comedor personal de bodega. | 47.095 |
| Planta Los Angeles , Los Carrera 1445, Los Angeles | Edificio Planta de Silos, Oficinas y casa habitación Contenidos de Oficina, laboratorio, casa habitación | 28.771 |
| Planta Los Angeles , Quinta Maravilla, Los Angeles | Edificio Planta de Silos, Oficinas Contenidos de Oficina, laboratorio | 76.992 |
| Granos (Indistintamente en Plantas del asegurado) | Contenidos consistentes en Granos propios y/o de terceros para su almacenaje y proceso de secado. Ítem afecto a cláusula de declaración Mensual de Valores (DMV) | 50.000 |

- Seguros contra robo contratados por COTRISA vigentes al 30 de septiembre 2018

| UBICACIÓN RIESGO | MATERIA ASEGURADA | MONTOS UF |
|------------------------------|--|-----------|
| Moneda 1040 Piso 8, Santiago | Contenidos de Oficina, computacional y equipos de aire acondicionado | 2.068 |

- Seguros de los vehículos de la empresa contratados por COTRISA vigentes al 30 de septiembre 2018

| TIPO | MARCA | MODELO | AÑO | PATENTE |
|-----------|-----------|------------|------|---------|
| Camioneta | Chevrolet | LUV D-MAX | 2008 | BRGL-19 |
| Camioneta | Ford | RANGER | 2009 | BYHD-55 |
| Automóvil | Subaru | NEW LEGACY | 2011 | CRJK-85 |
| Camioneta | Ford | RANGER | 2012 | DSCV-13 |

GESTION DE RIESGO DE CAPITAL

En relación con la gestión de Capital, la Sociedad busca mantener una estructura óptima de capital reduciendo su costo y asegurando la estabilidad financiera de largo plazo, junto con velar por el cumplimiento de sus obligaciones.

28. SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2018 la Sociedad y su directorio no han tenido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ni de otras autoridades administrativas.

29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 30 de septiembre de 2018 la Sociedad, no presenta ninguna contingencia que reflejar.

30. HECHOS POSTERIORES

No ha habido hechos posteriores al 30 de septiembre de 2018 y a la fecha de confección de los presentes estados financieros que pudieran afectar significativamente su contenido.

31. MEDIO AMBIENTE

A juicio de la administración y los abogados, la Sociedad no ha realizado operaciones que puedan afectar directa o indirectamente la protección del medio ambiente.

32. HECHOS RELEVANTES DEL PERÍODO

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 2018, existen los siguientes hechos relevantes que informar:

- Con fecha 10 de marzo de 2018, se recibe la carta de renuncia de la Directora Clarisa Hardy.
- En Sesión de directorio N°642, con fecha 23 de mayo de 2018, se presenta la renuncia de los directores de COTRISA, Manuel Marfan y de Miguel Angel Schuda.

Se realiza el nombramiento de los nuevos directores:

Presidenta del directorio, María Soledad Arellano Schmidt

Vicepresidente del directorio, Gastón Carlos Caminondo Vidal

Director del directorio, Guillermo Alfonso Pattillo Álvarez

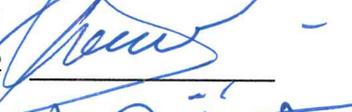
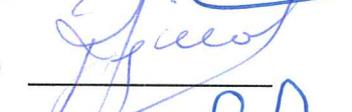
- En Sesión de comité de directorio N°106, con fecha 24 de septiembre de 2018, se despide el Gerente General Don Iván Nazif Astorga a quien se le finiquita con fecha 30 de septiembre de este mismo año.

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

RUT 96.511.150-6
Razón Social COMERCIALIZADORA DE TRIGO S.A.

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido a septiembre 2018, de acuerdo al siguiente detalle:

| | INDIVIDUAL |
|--|------------|
| Ficha estadística codificada uniforme (FECU) | X |
| Notas explicativas a los estados financieros | X |
| Análisis razonado | X |
| Resumen de hechos relevantes del periodo | X |

| Nombre | Cargo | RUT | Firma |
|------------------------------------|-------------------------|--------------|---|
| MARÍA SOLEDAD ARELLANO SCHMIDT | PRESIDENTA | 10.745.775-5 |  |
| GASTÓN CAMINONDO VIDAL | VICEPRESIDENTE | 7.295.877-2 |  |
| GUILLERMO ALFONSO PATTILLO ÁLVAREZ | DIRECTOR | 6.543.728-7 |  |
| RAUL AGÜERO CHAVEZ | GERENTE GENERAL (S) | 6.956.828-9 |  |
| CARLOS LABORDA FARÍAS | GERENTE ADM. Y FINANZAS | 5.397.214-4 |  |

FECHA : 06 de noviembre de 2018