

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2013

## CONTENIDO

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

M\$ -Miles de pesos chilenos  
UF -Unidades de Fomento  
US\$-Dólares estadounidenses





## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 30 de enero de 2014

Señores Accionistas y Directores  
Tanner Corredores de Bolsa S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tanner Corredores de Bolsa S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Santiago, 30 de enero de 2014  
Tanner Corredores de Bolsa S.A.  
2

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

*Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tanner Corredores de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Otros asuntos*

Los estados financieros de Tanner Corredores de Bolsa S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 24 de enero de 2013.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Roberto J. Villanueva B.', with a horizontal line underneath.

Roberto J. Villanueva B.  
RUT: 7.060.344-6

A large, stylized handwritten signature in black ink that reads 'Pricewaterhousecoopers', with a horizontal line underneath.

ANEXO 1

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	RUT	80.962.600 - 8
1.2	Registro S.V.S.	63
1.3	Razón Social	TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.
1.4	Representante Legal	MARTIN RODRIGO
1.5	Gerente General	MARTIN RODRIGO
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
1.7	Período que Informa	31 DE DICIEMBRE 2013
1.8	Moneda de Presentación	PESOS CHILENOS

## ANEXO 2

### 2. ESTADOS FINANCIEROS

#### 2.1 Ficha estadística codificada uniforme (FECU)

##### 2.1.1 Estados de situación financiera

##### 2.1.2 Estado de resultados integrales

##### 2.1.3 Estado de cambios en el patrimonio neto

##### 2.1.4 Estado de flujos de efectivo directo

#### 2.2 Notas explicativas

#### Nota 1 - Información general

#### Nota 2 - Bases de preparación

- a) Estados Financieros
- b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas
- c) Período Cubierto
- d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional
- e) Hipótesis Empresa en Marcha

#### Nota 3 - Resumen de principales políticas contables

- a) Nuevos Pronunciamientos Contables
- b) Efectivo y Efectivo Equivalente
- c) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera
- d) Activos Financieros
  - d.1) Activos Financieros Registrados a Valor Razonable con Cambios en Resultados
  - d.2) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar
  - d.3) Activos Financieros a Costo Amortizado
- e) Deudores por Intermediación
- f) Inversiones en Sociedades
- g) Propiedades, Plantas y Equipos
- h) Intangibles
- i) Deterioro del Valor de los Activos
  - i.1) Activos Financieros Registrados a Valor Razonable
  - i.2) Activos Financieros Registrados a Costo Amortizado
  - i.3) Activos no Financieros
- j) Pasivos Financieros

- j.1) Pasivos Financieros a Valor Razonable
- j.2) Pasivos Financieros a Costo Amortizado
- j.3) Acreedores por Intermediación
- j.4) Otros Pasivos Financieros
- k) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos
- l) Provisiones
- m) Reconocimiento de Ingresos
- n) Costos por Financiamiento
- o) Ganancias por Acciones
- p) Beneficio a los Empleados
- q) Reconocimiento de Gastos
- r) Distribución de dividendos
- s) Información Financiera por Segmentos
- t) Transacciones con empresas relacionadas

Nota 4 - Información financiera por segmentos

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero

Nota 6 - Uso de estimaciones y juicios contables críticos

Nota 7 - Reajuste y diferencia de cambio

Nota 8 - Efectivo y efectivo equivalente

Nota 9 - Instrumentos financieros por categoría

Nota 10 - Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Nota 11 - Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

Nota 12 - Instrumentos financieros a costo amortizado - operaciones de financiamiento

Nota 13 - Contratos de derivados financieros

Nota 14 - Deudores por intermediación

Nota 15 - Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Nota 16 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Nota 17 - Inversiones en sociedades

Nota 18 - Intangibles

Nota 19 - Propiedades, planta y equipo

Nota 20 - Otros activos

Nota 21 - Pasivos financieros a valor razonable

Nota 22 - Obligaciones por financiamiento

Nota 23 - Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Nota 24 - Acreedores por intermediación

Nota 25 - Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Nota 26 - Provisiones

Nota 27 - Resultado por líneas de negocio

Nota 28 - Impuestos por cobrar e impuestos diferidos

Nota 29 - Contingencias y compromisos

Nota 30 - Patrimonio

Nota 31 - Otras cuentas por pagar

Nota 32 - Otros ingresos por servicio

Nota 33 - Cauciones obtenidas por terceros

Nota 34 - Sanciones

Nota 35 - Hechos relevantes

Nota 36 - Hechos posteriores

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

<b>ACTIVOS</b>		<b>Notas</b>	<b>31.12.2013 M\$</b>	<b>31.12.2012 M\$</b>
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	4.889.111	10.495.820
11.02.00	Instrumentos financieros		16.729.734	9.351.866
11.02.10	A valor razonable - cartera propia disponible		6.648.062	6.515.030
11.02.11	Renta variable (IRV)	10	2.494.131	3.919.809
11.02.12	Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	10	4.153.931	2.595.221
11.02.20	A valor razonable - cartera propia comprometida		9.470.488	2.232.992
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera	10	9.470.488	2.232.992
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	93.208	117.586
11.02.40	A costo amortizado - cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado - operaciones de financiamiento		517.976	486.258
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	517.976	486.258
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63	Otras		-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	14	14.654.713	30.736.430
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	1.903.739	6.019.310
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	1.279.448	747.306
11.06.00	Otras cuentas por cobrar		193.813	176.042
11.07.00	Impuestos por cobrar	28	183.807	54.530
11.08.00	Impuestos diferidos	28	208.730	110.228
11.09.00	Inversiones en sociedades	17	2.116.154	2.116.154
11.10.00	Intangibles	18	20.188	40.762
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos	19	640.373	562.370
11.12.00	Otros activos	20	1.983.569	769.835
<b>10.00.00</b>	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>44.803.379</b>	<b>61.180.653</b>

<b>Pasivos</b>		<b>Notas</b>		
21.01.00	Pasivos financieros		12.052.047	2.322.519
21.01.10	A valor razonable	21	825.450	-
21.01.20	A valor razonable - instrumentos financieros derivados	13	91.962	90.169
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		9.453.817	2.232.350
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	9.452.896	2.232.350
21.01.33	Otras		921	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	1.680.818	-
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	13.065.589	30.496.573
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	2.691.845	5.225.725
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	-	-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	31	4.935.933	13.556.761
21.06.00	Provisiones	26	596.694	104.068
21.07.00	Impuesto por pagar	28	615.419	195.804
21.08.00	Impuestos diferidos	28	22.218	22.218
21.09.00	Otros pasivos		-	-
<b>21.00.00</b>	<b>Total pasivos</b>		<b>33.979.745</b>	<b>51.923.668</b>

<b>Patrimonio</b>				
22.01.00	Capital	30	6.458.139	6.458.139
22.02.00	Reservas	30	1.746.177	1.746.177
22.03.00	Resultados acumulados	30	-	49.208
22.04.00	Resultado del ejercicio	30	2.619.318	1.003.461
22.05.00	Dividendos provisionarios o participaciones		-	-
<b>22.00.00</b>	<b>Total patrimonio</b>		<b>10.823.634</b>	<b>9.256.985</b>

<b>20.00.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>44.803.379</b>	<b>61.180.653</b>
-----------------	-----------------------------------	--	-------------------	-------------------





TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00 Saldo inicial al 01-01-2013	6.458.139	1.612.981	114.533	18.663	49.208	1.003.461	-	9.256.985
40.20.00 Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.30.00 Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	2.619.318	-	2.619.318
40.30.10 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20 Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	2.619.318	-	2.619.318
40.40.00 Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	1.003.461	(1.003.461)	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	(1.052.669)	-	-	(1.052.669)
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.00.00 Saldo al 31-12-2013</b>	<b>6.458.139</b>	<b>1.612.981</b>	<b>114.533</b>	<b>18.663</b>	<b>-</b>	<b>2.619.318</b>	<b>-</b>	<b>10.823.634</b>

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00 Saldo inicial al 01.01.2012	4.650.226	1.612.981	114.533	18.663	(5.429)	54.637	-	6.445.611
40.20.00 Aumento (disminución) de capital	1.807.913	-	-	-	-	-	-	1.807.913
<b>40.30.00 Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	1.003.461	-	1.003.461
40.30.10 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20 Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.003.461	-	1.003.461
40.40.00 Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	54.637	(54.637)	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.00.00 Saldo al 31.12.2012</b>	<b>6.458.139</b>	<b>1.612.981</b>	<b>114.533</b>	<b>18.663</b>	<b>49.208</b>	<b>1.003.461</b>	<b>-</b>	<b>9.256.985</b>

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO</b>		
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	1.962.680	1.584.825
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(1.349.490)	(229.269)
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2.247.642	(5.284.356)
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	406.844	144.783
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(31.718)	1.879.533
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	52.713	93.632
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(3.887.885)	(1.956.161)
51.18.00 Impuestos pagados	(195.703)	(35.699)
51.19.00 Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(4.964.213)	12.943.741
51.10.00 <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(5.759.130)</b>	<b>9.141.029</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
52.11.00 Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	1.680.818	(902.757)
52.12.00 Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	(532.142)	(596.928)
52.13.00 Aumento de capital	-	1.807.913
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	(1.052.669)	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>96.007</b>	<b>308.228</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
53.11.00 Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
53.12.00 Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	97.315	79.891
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipos	(136.774)	(45.634)
53.15.00 Inversiones en sociedades	-	(125.000)
53.16.00 otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00 <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(39.459)</b>	<b>(90.743)</b>
50.10.00 <b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>(5.702.582)</b>	<b>9.358.514</b>
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	95.873	(507.307)
50.30.00 <b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(5.606.709)</b>	<b>8.851.207</b>
50.40.00 <b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>10.495.820</b>	<b>1.644.613</b>
50.00.00 <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>4.889.111</b>	<b>10.495.820</b>

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

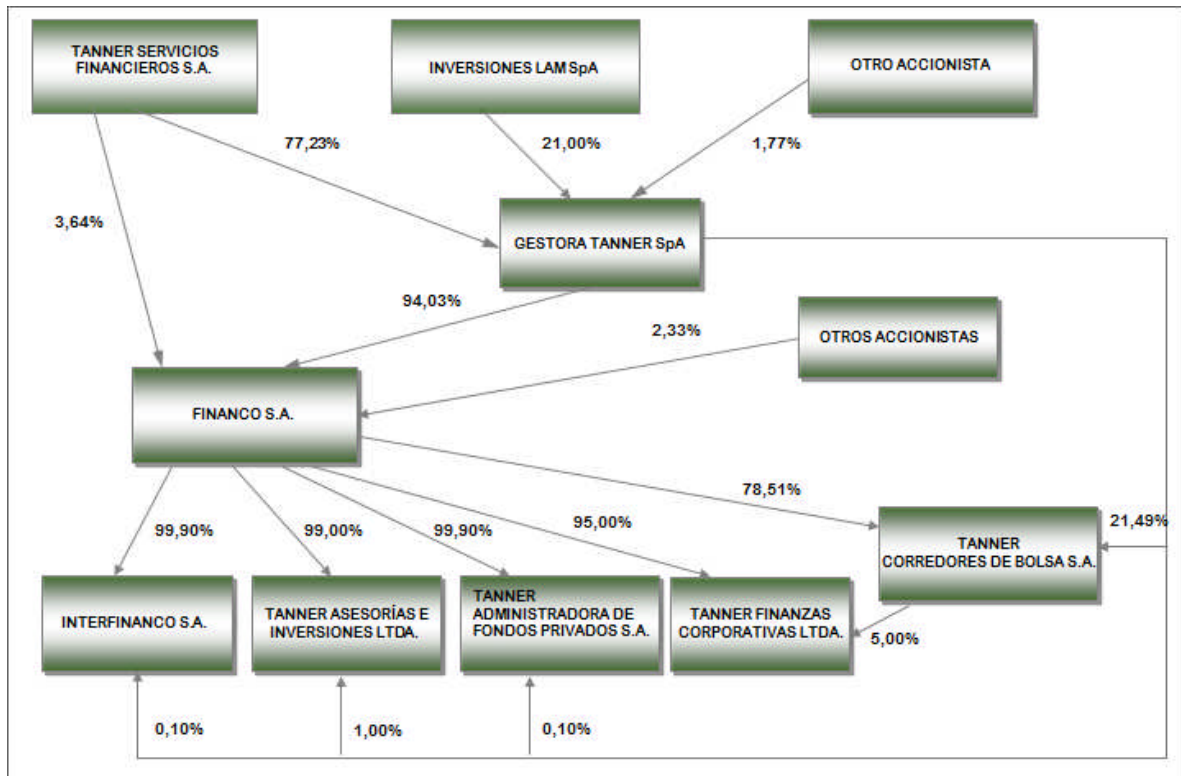
Tanner Corredores de Bolsa S.A. (en adelante, “la Corredora”) es una sociedad anónima cerrada, constituida como sociedad colectiva comercial por escritura pública de fecha 26 de diciembre de 1939, otorgada en la Notaría de Santiago de don Javier Echeverría Vial, y transformada en sociedad anónima por escritura pública de fecha 27 de julio de 1983, otorgada en la Notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres. La Corredora se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores bajo el N°63 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros. El domicilio social es Avenida Apoquindo N°3650, Oficina 902, Las Condes, Santiago de Chile. Su Rol Único Tributario es el N°80.962.600-8.

La Corredora tiene por objeto la intermediación y corretaje de valores, dedicándose también a la compra o venta de valores por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos, cumpliendo para ello con los requisitos legales y reglamentarios correspondientes. Además la Corredora puede realizar las actividades complementarias que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

La Corredora es controlada por Tanner Servicios Financieros S.A.

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora cuenta con dos accionistas, Financo S.A. con un 78,51% de la propiedad y Gestora Tanner SpA con un 21,49% de la propiedad.

Las partes relacionadas con la Corredora se incorporan en la siguiente malla:



Los productos o servicios ofrecidos por la Corredora se orientan a su actividad como intermediario de valores, abordando los negocios propios de su giro exclusivo. Entre los productos o servicios podemos destacar: (i) la compraventa de acciones; (ii) la compraventa de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, en rueda y fuera de rueda; (iii) la compraventa de moneda extranjera, tanto en el mercado spot como futuro; (iv) las operaciones de retrocompra; (v) la prestación de servicios de administración de cartera; (vi) la colocación de cuotas de fondos mutuos; (vii) las operaciones simultáneas; (viii) la asesoría y comisión para la compra y venta de valores en mercados extranjeros, y (ix) la asesoría en materias financieras.

Descripción de los principales negocios que realiza por cuenta propia y de terceros

Operaciones por cuenta de terceros:

Intermediación de renta variable: Se permite a los clientes comprar y/o vender todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Intermediación de instrumentos de renta fija e intermediación financiera: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de las cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a clientes.

Operaciones simultáneas por cuenta de clientes: Las simultáneas permiten a los clientes adquirir acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero, el financiamiento de la operación.

Por su parte, quién financia la Simultánea adquiere una rentabilidad fija a cambio. Se obtienen los ingresos vía comisión cobradas a los clientes.

Compraventa de moneda extranjera: corresponde a la intermediación en especial moneda dólar. Se obtiene ingresos por margen aplicado a cada transacción.

Operaciones de Retrocompra: A través de este producto es posible invertir a tasas y plazos que permiten optimizar la rentabilidad.

Administración de carteras: La Sociedad ofrece este servicio regulado por la Circular N°1862 de la SVS del cual se obtienen comisiones cobradas a clientes.

Asesorías financieras: corresponde a asesorías entregadas a clientes orientadas a decisiones de inversión.

Contratos forward de compra y venta de monedas: corresponde a negocio de inversión o cobertura a plazo mediante contratos de forwards de monedas, este negocio implica el enterero de garantías y se obtienen ingresos mediante margen generado por cada transacción.

Colocación de cuotas de fondos mutuos: Permite a los clientes invertir sus dineros en cuotas de fondos mutuos, por lo cual la corredora es remunerada a través de una comisión.

Por cuenta propia, realiza las siguientes operaciones:

Compra y venta de renta variable: corresponde a la compra y venta de acciones nacionales. Se obtienen ingresos por la gestión en la operación y por las ganancias de capital obtenidas.

Compra y venta de renta fija: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera y se obtienen ingresos por el devengo de las mismas y por las ganancias de capital.

Contratos de forwards de monedas: corresponde al negocio de posiciones en forwards de monedas para la cartera propia.

Compra y venta de monedas: Permite el negocio de intermediación de monedas, así como la toma de posiciones con el objeto de generar ganancias de capital.

Operaciones simultáneas: corresponde al negocio de financiamiento de simultáneas tanto para clientes como financiamiento de otros corredores. Se obtienen ingresos vía margen aplicado a cada transacción.

A continuación presentamos un cuadro con información de número de clientes, relacionados y no relacionados a esta Corredora, que operaron durante el año 2013 en algunos de los negocios o servicios realizados por cuenta de terceros:

<b>Negocios/Servicios por cuenta de terceros</b>	<b>Número de clientes no relacionados</b>	<b>Número de clientes relacionados</b>
Compraventa de acciones	908	15
Operaciones simultáneas	110	3
Intermediación renta fija	134	3
Operaciones de pactos	131	8
Operaciones spot	276	8
Operaciones forwards	26	0
Colocación cuotas FFMM	662	2

Para el año 2012 la información era la siguiente:

<b>Negocios/Servicios por cuenta de terceros</b>	<b>Número de clientes no relacionados</b>	<b>Número de clientes relacionados</b>
Compraventa de acciones	560	4
Operaciones simultáneas	61	1
Intermediación renta fija	158	7
Operaciones de pactos	185	8
Operaciones spot	220	9
Operaciones forwards	32	2

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido auditados por PricewaterhouseCoopers Auditores Consultores Ltda.

## NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

### a) Información general

Los estados financieros de la Corredora correspondientes al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ( en adelante "IASB"), y aprobados por su administración con fecha 30 de enero de 2014.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Corredora al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2012, que se incluyen en los presentes estados financieros para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios contables consistentes con los utilizados en el presente ejercicio 2013.

### b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración Superior de la Corredora, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

En Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### c) Período Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los estados de situación financiera, por los ejercicios al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre 2012.

Los estados de cambios en el patrimonio, los resultados integrales y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y el 31 de diciembre de 2013 y entre el 1 de enero de 2012 y al 31 de diciembre 2012.

### d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los importes incluidos en los estados financieros de la Corredora se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda funcional de la Corredora, según análisis realizado de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21) es el Peso chileno, siendo esta moneda no hiperinflacionaria durante el período reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N°29 (NIC 29).

e) Hipótesis Empresa en Marcha

Al 31 de diciembre de 2013, los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento dado que no existe la intención de liquidar la Corredora o cesar sus actividades.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

- a) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB)
  - i. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera en el año actual:

La Corredora ha aplicado anticipadamente la NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en Noviembre de 2009 y modificada en Octubre de 2010) según lo requerido por la Circular N°615 de la Superintendencia de Valores y Seguros. La Corredora ha elegido el 1 de enero de 2010 como su fecha de aplicación inicial. La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros bajo el alcance de IAS 39, Instrumentos Financieros. Específicamente, NIIF 9 exige que todos los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos ya sea al costo amortizado o a valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros.

Como es exigido por NIIF 9, los instrumentos de deuda son medidos a costo amortizado si y solo si (i) el activo es mantenido dentro del modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de caja contractuales y (ii) los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que son solamente pagos del principal e intereses sobre el monto total adeudado. Si uno de los criterios no se cumple, los instrumentos de deuda son clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Sin embargo, la Corredora podría elegir designar en el reconocimiento inicial de un instrumento de deuda que cumpla con los criterios de costo amortizado para medirlo a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente un descalce contable.

Los instrumentos de deuda que son posteriormente medidos a costo amortizado están sujetos a deterioro.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) son clasificadas y medidas a valor razonable con cambios en resultados, a menos que el instrumento de patrimonio no sea mantenido para negociación y es designado por la Corredora para ser medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Si el instrumento de patrimonio es designado a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, todas las pérdidas y ganancias de su valorización, excepto por los ingresos por dividendos los cuales son reconocidos en resultados de acuerdo con NIC 18, son reconocidas en otros resultados integrales y no serán posteriormente reclasificados a resultados.



ii. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros :

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, Impuestos diferidos – Recuperación del Activo Subyacente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIIF 1 (Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas Para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b. Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011) , Estados Financieros separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 1, Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, Instrumentos Financieros : Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados ; NIIF 12 Revelaciones de participaciones en otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

## c) Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias que posee la Corredora. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

## d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses y euros han sido convertidos a pesos chilenos, considerando el tipo de cambio observado a la fecha de cierre del ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
	\$	\$
Dólares Estadounidenses (US\$)	524,61	479,96
Euros (€)	724,30	634,45
Unidad de Fomento (UF)	23.309,56	22.840,75

Las diferencias de conversión sobre activos y pasivos financieros medidos a valor justo con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor justo.

Las diferencias de conversión sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado, se incluyen en el ítem Reajuste y diferencias de cambio, en el Estado de resultados.

## e) Activos Financieros

## e.1) Activos Financieros Registrados a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes. Las cuotas de fondos mutuos se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado (valor cuota a la fecha de cierre).

## e.2) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y corresponden a activos financieros originados por un tercero a cambio de financiamiento de efectivo directamente a un tercero.

La valorización de estos activos financieros son a costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función a su tasa de interés efectiva. No existiendo diferencia entre ésta y la tasa nominal.

### e.3) Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo fijo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

### f) Deudores por Intermediación

Las cuentas por cobrar generados por intermediación, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar se incluyen en “Deudores por Intermediación” en el estado de situación financiera.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados inicialmente al costo, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

### g) Inversiones en Sociedades

Las inversiones en sociedades son clasificados en dos categorías: Inversiones sin influencia significativa e Instrumentos de patrimonio. La categoría de Instrumentos de patrimonio son aquellas inversiones que no fueron adquiridas con el ánimo de negociar.

Las inversiones en otras sociedades sin influencia significativa, son reconocidas a costo histórico.

Un activo financiero clasificado como Instrumentos de patrimonio es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los Instrumentos de patrimonio son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas de reservas en el patrimonio.

Los instrumentos de patrimonio que se mantienen al 31 de diciembre de 2013 corresponden a la acción que posee la Corredora en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica, las cuales se presentan en los estados de situación financiera a valor razonable con ajuste a patrimonio. El valor razonable es determinado por la última transacción informada por la Bolsa de Comercio de Santiago de acuerdo al informe entregado por la misma entidad al 31 de diciembre de 2013. El mismo criterio se adoptó respecto de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile. El mismo criterio se adoptó respecto de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile. La Corredora también posee dos acciones de CCLV Contraparte Central S.A. y participa con un 5% en la propiedad de Tanner Finanzas Corporativas.

Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado.

Los dividendos de estas inversiones son reconocidos en resultados cuando se perciben o devengan.

#### h) Propiedades, Plantas y Equipos

La Corredora aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de propiedades, plantas y equipos se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Corredora y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren. La depreciación de los activos se calcula usando el método lineal, considerando el costo menos el valor residual sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

La depreciación de propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, considerando el valor residual estimado de éstos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

	<b>Intervalo de años de vida útil estimada</b>
Edificios	30
Maquinarias y equipos	3
Muebles y útiles	7
Instalaciones	3

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

#### i) Intangibles

La Corredora cuenta con software para el proceso administrativo contable, los cuales se amortizan en el período de duración de 3 años.

El valor económico de estos activos, puede ser superior al valor libro registrado.

Estos activos intangibles son sometidos anualmente a una revisión a fin de evaluar que se mantiene su capacidad de generar beneficios futuros.

Los activos intangibles son registrados al costo menos su amortización acumulada y pérdida por deterioro .

## j) Deterioro del Valor de los Activos

### j.1) Activos Financieros Registrados a Valor Razonable

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero al valor razonable con efecto en resultado, se calcula por referencia a su valor razonable.

### j.2) Activos Financieros Registrados a Costo Amortizado

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro.

Se entenderá por monto recuperable aquel en el cual, en base al comportamiento del activo, se tenga una alta probabilidad de poder recuperar una porción de mencionado activo.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido una pérdida por deterioro.

### j.3) Activos No Financieros

Durante el ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro.

Se entenderá por monto recuperable aquel en el cual, en base al comportamiento del activo, se tenga una alta probabilidad de poder recuperar una porción de mencionado activo.

## k) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a “valor razonable” o “costo amortizado”. La administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

### k.1) Pasivos financieros a valor razonable

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando estos, sean mantenidos para negociación o sean designados en su reconocimiento inicial a valor razonable a través de resultados. Un pasivo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de obtener rentabilidad a corto plazo dada la variación de los precios de mercado.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorizados a su valor razonable. Los intereses y reajustes devengados, las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Resultados por instrumento financiero a valor razonable” del Estado de Resultado Integral.

#### k.2) Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, se entiende además que el costo de adquisición de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, que la administración de la sociedad tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento.

#### k.3) Acreedores por Intermediación

Las cuentas por pagar generadas por intermediación, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por pagar se incluyen en "Acreedores por Intermediación" en el estado de situación financiera.

Los créditos y cuentas por pagar a proveedores son valorizados inicialmente al costo, lo cual, es igual al valor de la factura. El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

#### k.4) Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, como por ejemplo otras cuentas por pagar, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por interés sobre la base de la rentabilidad efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por interés durante todo el periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un periodo menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

#### l) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El resultado por impuesto a la renta del ejercicio resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen. El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aun cuando existieren pérdidas tributarias.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen, sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales poder compensar las diferencias temporarias.

#### m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Corredora tiene una obligación presente surgidas como consecuencia de sucesos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo.

#### ñ) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales la Corredora.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que la Corredora posee sobre ellos.

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

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a IFRS, en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir neto de provisiones por incobrabilidad y a la tasa de interés aplicable.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Corredora. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Corredora reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

#### Intereses y Reajustes

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

#### Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

Estos ingresos se reconocen utilizando como tasa de descuento la tasa de interés de mercado vigente al cierre del ejercicio y otros factores de Mercados.



## Ingresos por Dividendos

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

### o) Costos por Financiamiento

Los costos por intereses directamente imputables a la adquisición, construcción de activos específicos, que son activos que necesariamente requieren un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o en condiciones de funcionamiento normal.

Los demás gastos por intereses se reconocen en resultados en el período en que se incurren, conforme a su devengamiento contable.

### p) Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un período y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al cierre del 31 de diciembre de 2013 no existen conceptos que ajustar.

### q) Beneficios a los Empleados

La Corredora reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal.

La Corredora no reconoce indemnización por años y servicios con su personal por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para generar dicho pago.

### r) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

### s) Distribución de Dividendos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la compañía.

Los dividendos para el año son reconocidos en el balance en la fecha en que fueron acordados. Al 31 de diciembre de 2013 la Sociedad repartió dividendos por M\$1.052.669 con cargo a las utilidades del año 2012 y resultados acumulados.

t) Información Financiera por Segmentos

De acuerdo a lo establecido por NIIF 8, la Sociedad no se encuentra obligada a presentar información financiera por segmentos, debido a que no se encuentra dentro del alcance establecido por dicha norma, la que establece su presentación cuando se ha emitido un instrumento de deuda o de patrimonio en carácter Público o se esté en proceso de emisión del mismo, ante algún regulador.

u) Transacciones con Empresas Relacionadas

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

NOTA 4 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

La Corredora no presenta información por segmento dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La gestión del riesgo financiero está constituida por la medición y el seguimiento de los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez de la Corredora.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indización de estos a dichas variables.

Las políticas en la administración de riesgos son establecidas por la Corredora y monitoreadas por el Área de Control de Riesgo mediante análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio, tasas de interés, precio de activos etc. El área de riesgos supervisa el cumplimiento de las estrategias específicas definidas por la Corredora para la contención de riesgos. La medición de los riesgos de mercado, se hacen en base al VaR de las posiciones en forma individual y en su conjunto, y a indicadores como el DVO1, Duration, Porcentaje del VaR respecto del Patrimonio y el Riesgo Ponderado por Apalancamiento.

Cartera de Renta Fija:

La cartera de Renta fija e Intermediación Financiera alcanzó un valor presente de MM\$15.303 al 31 de diciembre del 2013, con lo que se asumió un riesgo de mercado (VaR a un día con un 95% de confianza) de \$20.579.520 (el 0,13% del tamaño de la cartera), riesgo acotado que se explica por la baja duración de la cartera, que alcanzó 1,16 años. En términos de DVO1, la cifra alcanzó los \$1.707.579, es decir, si la curva de rendimientos sube en un 0,01%, le generaría una pérdida a la corredora de dicho monto.

### Cartera de Seguros de Inflación

La cartera Seguros de inflación alcanzó un valor presente de MM\$0 al 31 de diciembre del 2013, con lo que se asumió un riesgo de mercado (VaR a un día con un 95% de confianza) de \$0 (el 0% del tamaño de la cartera).

### Renta Variable

La cartera de Renta variable alcanzó un monto de MM\$2.494 al 31 de diciembre del 2013, con lo que se asumió un riesgo de mercado (VaR a un día con un 95% de confianza) de \$52.106.924 (el 2,02% del tamaño de la cartera).

### Moneda Extranjera

El descalce en Moneda Extranjera alcanzó un monto de -US\$ 19.535 al 31 de diciembre del 2013, con lo que se asumió un riesgo de mercado (VaR a un día con un 95% de confianza) de \$222.482.

### Riesgo total

El riesgo considerando las posiciones en Renta fija, Acciones, Seguros de Inflación y Moneda extranjera, alcanzó los \$71.187.442.

### Consideraciones cálculo de riesgos

Para la obtención del valor presente de las posiciones, se valoriza al precio de cierre de cada día, cada uno de los instrumentos que se tiene en cartera. La volatilidad, se calcula con los retornos logarítmicos de las últimas 250 observaciones diarias. El nivel de confianza con el que se calcula, es de un 95% ( $K = 1,64$ )

Los indicadores que se utilizan para medir este tipo de riesgo para renta fija son los precios entregados por RiskAmerica. En el caso de posiciones de dólares se aplica el tipo de cambio publicado por el Banco Central de Chile. Para las acciones se utiliza el cierre oficial del terminal de la Bolsa de Comercio de Santiago y en el caso de los Seguros de Inflación, la información del terminal Bloomberg.

### Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Corredora para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estable.

La Corredora al 31 de diciembre del 2013 presenta un índice de liquidez general igual a 1,34 veces, lo que implica que los activos disponibles y exigibles hasta siete días superan a los pasivos exigibles hasta siete días, en un 34%. Cabe hacer presente que la normativa vigente exige un índice para este riesgo de un valor mínimo de uno.

Se presenta el siguiente cuadro resumen.

ACTIVOS	< 30 días	< 90 días	< 180 días	< 360 días	< 2 años	< 5 años	< 10 años	< 20 años	TOTAL
USD	1.312.002.117	1.047.898.658	-	-	-	-	-	-	2.359.900.775
UF	-	210.935.653	1.958.963.520	1.381.184.840	580.082.574	3.108.967.255	98.494.528	-	7.338.628.370
\$	822.979.377	991.772.817	2.626.928.079	1.993.089.560	491.150.505	-	-	-	6.925.920.338
<b>TOTAL</b>	<b>2.134.981.494</b>	<b>2.250.607.128</b>	<b>4.585.891.599</b>	<b>3.374.274.400</b>	<b>1.071.233.079</b>	<b>3.108.967.255</b>	<b>98.494.528</b>	<b>-</b>	<b>16.624.449.483</b>

De la tabla anterior, el 12,84% de los activos que maneja la Mesa de Dinero, tiene una fecha de vencimiento menor a un mes, proporción que es levemente superior a la informada en el último trimestre. Esto se explica principalmente por un mayor monto en la caja que se mantiene en dólares.

#### Riesgo de Crédito

Para mantener controlado el riesgo de crédito de la Corredora, se cuenta con una política de asignación de líneas, tanto a clientes como a contrapartes institucionales, que dependerá del producto que quieran operar y el perfil de riesgo de cada uno de ellos.

#### Evaluación de los clientes/contrapartes:

Se realiza la evaluación del cliente, en base a sus antecedentes económico/financieros. En el caso de los clientes, es relevante su patrimonio personal, nivel de deudas, conocimiento del cliente, etc. En el caso de las contrapartes institucionales, se revisan clasificaciones de riesgo, estudio de Estados Financieros, etc.

#### Aprobación de líneas de crédito

Para las contrapartes institucionales, hay una asignación de líneas equivalente al Riesgo Equivalente, bajo el cual la contraparte no necesitará garantías para operar. En base a este REQ, es que se asignan líneas para los distintos productos, dependiendo del perfil de riesgo de cada uno de éstos (Línea para operar spot, Forward dólar/peso, Seguros de inflación, Forward de Renta Fija, etc.)

En el caso de los clientes, la asignación de líneas se hace en base al patrimonio del cliente y deberán operar en diversos productos con garantías (en caso de simultáneas, Forward dólar/peso) y/o líneas aprobadas (compra spot de acciones, instrumentos de deuda, etc.).

A continuación, se incluye información referida a:

- Patrimonio depurado.

<b>Concepto</b>		<b>31.12.2013</b>
		<b>M\$</b>
Patrimonio contable		10.823.634
Activos intangibles	(-)	(20.188)
Saldo deudor cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas	(-)	(1.279.448)
20% Deudores por Intermediación y derechos por operaciones a futuro	(-)	(891.817)
Activos que garantizan obligaciones de terceros	(-)	(123)
1% Derechos por Operaciones a futuro a terceros luego de 2 días	(-)	(30.703)
20% Deudores por Operaciones a futuro a terceros luego de 5 días	(-)	(321.534)
Mayor valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	(1.321.950)
Ponderación deudores impagos	(-)	(561.299)
<b>Sub total</b>		<b>6.396.572</b>
Suma de UF30.000 y el 1% del valor mercado de instrumentos financieros de terceros mantenidos en custodia.	(-)	(128.616)
<b>Patrimonio depurado</b>	<b>M\$</b>	<b>6.267.956</b>

- Índice de liquidez general:

M\$	$\frac{20.521.220}{15.367.159}$	veces	=1,34	Activos disponibles y realizables hasta 7 días
				Pasivos exigibles hasta 7 días

- Índice de liquidez por intermediación:

M\$	$\frac{18.984.750}{13.065.589}$	veces	=1,45	Activo disponible más deudores por intermediación
				Acreedores por intermediación

- Razón de endeudamiento:

M\$	$\frac{22.795.882}{6.523.994}$	veces	=3,49	Totales pasivos exigibles
				Patrimonio líquido

- Índice de cobertura patrimonial:

M\$	$\frac{2.134.415}{6.523.994}$		=32.72%	Monto de cobertura patrimonial
				Patrimonio líquido

Riesgo de Crédito de la cartera de inversiones:

A continuación se presenta una tabla con los emisores de los instrumentos financieros a los cuales se está expuesto.

<b>CLASIFICACIÓN DE RIESGO</b>			
<b>EMISOR</b>	<b>PARTICIPACIÓN</b>	<b>TÍTULOS DE DEUDA DE LARGO PLAZO</b>	<b>TÍTULOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO</b>
BBVA	2,84%	AA-	N-1+
BCI	1,20%	AA+	N-1+
Bice	3,84%	AA	N-1+
Central	8,37%	-	-
CG Vida	0,67%	A+	-
Chile	3,02%	AAA	N-1+
Consortio	8,99%	A+	N-1
Coopeuch	3,34%	AA-	N-1+
Corpbanca	13,10%	AA-	N-1+
Estado	6,16%	AAA	N-1+
Forum	8,26%	AA-	N-1+
Internacional	4,31%	A	N-1
Itau	0,86%	AA	N-1+
Paris	0,08%	A	N-1
Penta	2,60%	A	N-1
Plaza S.A.	1,43%	AA	N-1+
Ripley	0,84%	A	N-1
Santander	9,61%	AAA	N-1+
Security	9,05%	AA-	N-1+
Tanner SF	10,26%	A	N-1
Transelec	1,18%	A+	-

Como se observa en el cuadro anterior, el riesgo de crédito se encuentra acotado, producto que las inversiones se encuentran debidamente diversificadas entre distintos emisores, todos ellos con clasificación de riesgo A o superior.

#### NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Corredora ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos, básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos. La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles. Se realiza un análisis de las partidas vigentes y si existe algún indicio de deterioro, se reconoce una pérdida por este concepto.

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos. Para los negocios de renta fija, se utiliza la información emanada de la Superintendencia de Pensiones, en el caso de renta variable, los precios entregados por la Bolsa de Comercio y en el caso de los forward, se utilizan tasas de captación dólares y pesos, y tasas de colocación en dólares y pesos.
- El cálculo de provisiones. Este concepto se aplica a las vacaciones contractuales del personal a la fecha de los estados financieros, se reconoce una obligación con cargo a resultados del ejercicio.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Estos se van afectando dependiendo de la generación de utilidades tributarias futuras.
- Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva. Para mayores explicaciones ver nota 3 “Resumen de criterios contables”.

#### NOTA 7 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al cierre del ejercicio la Corredora presenta los efectos registrados por reajuste y diferencia de cambio, de acuerdo al siguiente cuadro:

Diferencia de cambio	US \$		EURO		Abono (cargo) a resultados Unidad Fomento		Otros		Total	
	Ej. 31.12.2013	Ej. 31.12.2012	Ej. 31.12.2013	Ej. 31.12.2012	Ej. 31.12.2013	Ej. 31.12.2012	Ej. 31.12.2013	Ej. 31.12.2012	Ej. 31.12.2013	Ej. 31.12.2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17.273	(507.307)	-	-	-	-	-	-	17.273	(507.307)
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	78.600	(409.734)	-	-	-	-	-	-	78.600	(409.734)
Cuentas por pagar a entidades Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	95.873	(97.573)	-	-	-	-	-	-	95.873	(97.573)

#### NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	2013 M\$	2012 M\$
Caja en pesos	2.613	
Caja en moneda extranjera	25.159	7.664
Bancos en pesos	3.573.704	5.892.508
Bancos en moneda extranjera	1.287.635	4.592.923
Total	4.889.111	10.495.820

## NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La Corredora mantiene inversiones en instrumentos financieros, dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan a continuación:

Activos financieros al 31 de diciembre de 2013:

<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por resultados</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	4.889.111	-	-	4.889.111
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	6.648.062	-	-	6.648.062
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	9.470.488	-	517.976	9.988.464
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	93.208	-	-	93.208
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	14.654.713	14.654.713
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.903.739	1.903.739
Inversiones en sociedades	-	2.116.154	-	2.116.154
<b>Totales</b>	<b>21.100.869</b>	<b>2.116.154</b>	<b>18.549.689</b>	<b>41.766.712</b>

Activos financieros al 31 de diciembre de 2012:

<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por resultados</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	10.495.820	-	-	10.495.820
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	6.515.029	-	-	6.515.029
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	2.232.992	-	486.258	2.719.250
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	117.586	-	-	117.586
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	30.736.430	30.736.430
Otras cuentas por cobrar	-	-	6.019.310	6.019.310
Inversiones en sociedades	-	2.116.154	-	2.116.154
<b>Totales</b>	<b>19.361.427</b>	<b>2.116.154</b>	<b>38.165.346</b>	<b>59.642.927</b>



## Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013

<b><u>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</u></b>	<b><u>Pasivos financieros a valor razonable</u></b>	<b><u>Pasivos financieros a costo amortizado</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable	825.450	-	825.450
Instrumentos financieros derivados	91.962	-	91.962
Obligaciones por financiamiento	-	9.453.817	9.453.817
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.680.818	1.680.818
Acreedores por intermediación	-	13.065.589	13.065.589
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.691.845	2.691.845
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	4.935.933	4.935.933
Otros pasivos	-	-	-
Totales	917.412	31.828.002	32.745.414

## Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2012

<b><u>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</u></b>	<b><u>Pasivos financieros a valor razonable</u></b>	<b><u>Pasivos financieros a costo amortizado</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	90.169	-	90.169
Obligaciones por financiamiento	-	2.232.350	2.232.350
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	30.496.573	30.496.573
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	5.225.725	5.225.725
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	13.556.761	13.556.761
Otros pasivos	-	-	-
Totales	90.169	51.511.409	51.601.578

## NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la corredora mantiene las siguientes inversiones de renta variable a valor razonable:

a) Instrumentos de renta variable cartera propia:

Al 31 de diciembre 2013

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>Cartera propia comprometida</u>			<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
		<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En prestamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>		
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones:						
Nacionales	2.494.131	-	-	-	-	2.494.131
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	<u>2.494.131</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.494.131</u>

Al 31 de diciembre 2012

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>Cartera propia comprometida</u>			<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
		<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En prestamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>		
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones:						
Nacionales	3.919.809	-	-	-	-	3.919.809
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	<u>3.919.809</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.919.809</u>

b) Instrumento de renta variable por emisor:

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora presenta los siguientes saldos.

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia comprometida</u>					<u>Total</u>
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En prestamos</u>	<u>En garantía por otras</u>	<u>Subtotal</u>	
				<u>operaciones</u>		
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones:						
CMPC	995.493	-	-	-	-	995.493
CORPBANCA	51.127					51.127
CTC-A	50.400					50.400
FORUS	518.369					518.369
ECL	118.325					118.325
LAN	371.452					371.452
MASISA	65.360					65.360
RIPLEY	208.994					208.994
SMSAAM	114.611					114.611
Total instrumentos de renta variable	<u>2.494.131</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.494.131</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la corredora presenta el siguiente detalle:

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia comprometida</u>					<u>Total</u>
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En prestamos</u>	<u>En garantía por otras</u>	<u>Subtotal</u>	
				<u>operaciones</u>		
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones:						
CAP	594.886	-	-	-	-	594.886
CCU	926.750	-	-	-	-	926.750
CTC-A	22.288					22.288
EDELPA	31.788					31.788
MINERA	6.442					6.442
RIPLEY	1.653.167					1.653.167
PAZ	205.578					205.578
SMSAAM	116.864					116.864
SONDA	362.046					362.046
Total instrumentos de renta variable	<u>3.919.809</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.919.809</u>

## c) Instrumentos de renta fija

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia comprometida</u>					<u>Total</u>
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>	<u>Subtotal</u>	
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación Financiera</b>						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	1.238.480	-	-	-	-	1.238.480
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	530.702	4.076.708	-	-	4.076.708	4.607.410
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	2.384.749	5.393.780	-	-	5.393.780	7.778.529
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	<u>4.153.931</u>	<u>9.470.488</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.470.488</u>	<u>13.624.419</u>

Al 31 de diciembre de 2012:

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia comprometida</u>					<u>Total</u>
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>	<u>Subtotal</u>	
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación Financiera</b>						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	2.232.992	-	-	2.232.992	2.232.992
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	2.555.538	-	-	-	-	2.555.538
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	39.683	-	-	-	-	39.683
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	<u>2.595.221</u>	<u>2.232.992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.232.992</u>	<u>4.828.213</u>

## d) Instrumento de renta variable cartera comprometida:

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no presenta este tipo de operaciones.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no mantiene inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado de la cartera propia.

NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Corredora mantiene inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado por:

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

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Contrapartes</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u>	<u>Valor razonable del activo subyacente</u>
		<u>Hasta 7 días</u>	<u>Más de 7 días</u>		<u>M\$</u>
		<u>%</u>	<u>M\$</u>		
Personas naturales	0.45	2.906	3.638	6.544	6.814
Personas jurídicas	0.50	106.774	127.972	234.746	228.583
Intermediarios de valores	0.51	20.223	256.462	276.685	271.147
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		129.903	388.072	517.975	506.544

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Contrapartes</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u>	<u>Valor razonable del activo subyacente</u>
		<u>Hasta 7 días</u>	<u>Más de 7 días</u>		<u>M\$</u>
		<u>%</u>	<u>M\$</u>		
Personas naturales	0,55	4.547	36.837	41.384	41.857
Personas jurídicas	0,55	-	428.371	428.371	435.363
Intermediarios de valores	0,52	-	16.503	16.503	16.400
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		4.547	481.711	486.258	493.620

- b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra).

Al 31 de diciembre de 2013, y al 31 de diciembre de 2012 la Corredora no presenta saldos por este concepto.

- c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no mantiene premio por cobrar por préstamo de acciones.

## NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora mantiene inversiones en instrumentos derivados.

Tipo de contrato	N° operaciones	Nacional			Instrumentos financieros derivados (posición activa)			A valor razonable (posición pasiva)			Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable	
		Nocional compra	Valor contrato M\$	Nocional venta	Valor contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$			Mayor a 1 año M\$
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	34	12.450.000	6.531.395	12.300.000	6.452.7	3.775	89.433	-	4.509	87.452	-	93.208	91.962
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos</b>													
Total		12.450.000	6.531.395	12.300.000	6.452.703	3.775	89.433	-	4.509	87.452	-	93.208	91.962

Al 31 de diciembre de 2012, la Corredora mantiene inversiones en instrumentos derivados.

Tipo de contrato	N° operaciones	Nacional			Instrumentos financieros derivados (posición activa)			A valor razonable (posición pasiva)			Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable	
		Nocional compra	Valor contrato M\$	Nocional venta	Valor contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$			Mayor a 1 año M\$
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	28	31.000.000	14.813.850	31.000.000	14.841.350	-	117.586	-	-	90.169	-	117.586	90.169
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos</b>													
Total		31.000.000	14.813.850	31.000.000	14.841.350	-	117.586	-	-	90.169	-	117.586	90.169

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora presenta los siguientes contratos derivados financieros.

<u>Contrapartes</u>	<u>Activo valor razonable</u>	<u>Monto garantizado</u>
	M\$	M\$
Personas naturales	6.954	169.700
Personas jurídicas	41.194	197.771
Intermediarios de valores	9.575	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Bancos	35.485	-
Totales	93.208	367.471

Al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta los siguientes contratos derivados financieros.

<u>Contrapartes</u>	<u>Activo valor razonable</u>	<u>Monto garantizado</u>
	M\$	M\$
Personas naturales	673	43.437
Personas jurídicas	12.898	2.052.054
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Bancos	104.015	-
Totales	117.586	2.095.491

#### NOTA 14 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Corredora mantiene deudores por intermediación según el siguiente detalle:

<u>Resumen</u>	<u>31.12.2013</u>			<u>31.12.2012</u>		
	<u>Monto</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Monto</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	4.043.041	(775)	4.042.266	14.831.762	(841)	14.830.921
Intermediación de operaciones a plazo	10.612.447	-	10.612.447	15.905.509	-	15.905.509
Totales	14.655.488	(775)	14.654.713	30.737.271	(841)	30.736.430



## a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora presenta operaciones a término.

<u>Contrapartes</u>	<u>Cuentas por cobrar por intermediación</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Vencidas</u>				
				<u>Hasta 2 días</u> M\$	<u>Desde 3 hasta 10 días</u> M\$	<u>Desde 11 hasta 30 días</u> M\$	<u>Más 30 días</u> M\$	<u>Total vencidas</u> M\$
Personas naturales	1.985.587	(772)	1.984.815	184.686	1.346.115	19.757	772	1.551.330
Personas jurídicas	2.057.454	(3)	2.057.451	14.754	15.878	12	3	30.647
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.043.041</b>	<b>(775)</b>	<b>4.042.266</b>	<b>199.440</b>	<b>1.361.993</b>	<b>19.769</b>	<b>775</b>	<b>1.581.977</b>

Al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta operaciones a término.

<u>Contrapartes</u>	<u>Cuentas por cobrar por intermediación</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Vencidas</u>				
				<u>Hasta 2 días</u> M\$	<u>Desde 3 hasta 10 días</u> M\$	<u>Desde 11 hasta 30 días</u> M\$	<u>Más 30 días</u> M\$	<u>Total vencidas</u> M\$
Personas naturales	111.514	(835)	110.679	78.075	755	6.184	835	85.849
Personas jurídicas	13.344.069	(6)	13.344.063	74.915	36.787	34	6	111.742
Intermediarios de valores	1.376.179	-	1.376.179	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14.831.762</b>	<b>(841)</b>	<b>14.830.921</b>	<b>152.990</b>	<b>37.542</b>	<b>6.218</b>	<b>841</b>	<b>197.591</b>

## b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas)

Al 31 de diciembre del 2013

<u>Contrapartes</u>	<u>Cuentas por cobrar por intermediación</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Vencimiento</u>				
				<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Desde 8 hasta 30 días</u> M\$	<u>Desde 31 hasta 60 días</u> M\$	<u>Más 60 días</u> M\$	<u>Total</u> M\$
Personas naturales	2.843.135	-	2.843.135	808.596	1.924.163	102.712	7.664	2.843.135
Personas jurídicas	7.284.400	-	7.284.400	595.154	5.512.032	818.369	358.845	7.284.400
Intermediarios de valores	484.912	-	484.912	-	484.912	-	-	484.912
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10.612.447</b>	<b>-</b>	<b>10.612.447</b>	<b>1.403.750</b>	<b>7.921.107</b>	<b>921.081</b>	<b>366.509</b>	<b>10.612.447</b>

Al 31 de diciembre del 2012

<u>Contrapartes</u>	<u>Cuentas por cobrar por intermediación</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Vencimiento</u>				<u>Total</u> M\$
				<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Desde 8 hasta 30 días</u> M\$	<u>Desde 31 hasta 60 días</u> M\$	<u>Más 60 días</u> M\$	
Personas naturales	763.085	-	763.085	175.016	395.486	192.583	-	763.085
Personas jurídicas	14.864.958	-	14.864.958	2.051.767	1.661.629	2.061.871	9.089.691	14.864.958
Intermediarios de valores	277.466	-	277.466	-	67.017	132.011	78.438	277.466
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15.905.509</b>	<b>-</b>	<b>15.905.509</b>	<b>2.226.783</b>	<b>2.124.132</b>	<b>2.386.465</b>	<b>9.168.129</b>	<b>15.905.509</b>

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor incobrables

<u>Provisión incobrables</u>	<u>2013</u> M\$	<u>2012</u> M\$
Saldo inicial		833
Incremento del ejercicio		2.336
Aplicación de provisiones		-
Reverso de provisiones		(2.328)
<b>Totales</b>	<b>775</b>	<b>841</b>

Para efectos de determinar la provisión por incobrables Tanner Corredores de Bolsa ha definido como criterio considerar la antigüedad de cada una de las partidas, aplicando una provisión respecto de todas aquellas que superen los 30 días de antigüedad desde su vencimiento.

#### NOTA 15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta saldos por cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia, según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Contrapartes</u>	<u>Monto cuentas por cobrar</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Vencidos</u>				<u>Total vencidos</u> M\$
				<u>Hasta 2 días</u> M\$	<u>Desde 3 a 10 días</u> M\$	<u>Desde 11 a 30 días</u> M\$	<u>Más de 30 días</u> M\$	
Intermediarios de valores	1.903.739	-	1.903.739	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.903.739</b>	<b>-</b>	<b>1.903.739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Contrapartes</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Hasta</u>	<u>Desde 3</u>	<u>Vencidos</u>		<u>Total</u>
	<u>por cobrar</u>					<u>M\$</u>	<u>2 días</u>	
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Intermediarios de valores	6.019.310	-	6.019.310	-	-	-	-	-
Totales	6.019.310	-	6.019.310	-	-	-	-	-

## NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se indican en los siguientes cuadros:

## a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>			<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Resultado</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
		<u>M\$</u>	<u>utilidad</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
		<u>M\$</u>	<u>(pérdida)</u>		
			<u>M\$</u>		
Intermediación de operaciones a término	8	7.095.339	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	35	37.706.666	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	656	794.542.235	(162.680)	-	4.459.086
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	338	856.732	-	1.279.448	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	24	36.027	36.027	-	-
Otros	18	100.745	(80.591)	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	1.079	840.337.745	(207.244)	1.279.448	4.459.086

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>			<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$	<u>Resultado</u> <u>utilidad</u> <u>(pérdida)</u> M\$	<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	17	5.679.969	(11.490)	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	64	89.140.516	1.240	312.446	3.733.855
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	94	178.179.485	(56.710)	-	180.110
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	4	153.368	-	-	-
Cuentas corrientes	363	747.306	-	747.306	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	22	99.349	-	-	-
Asesorías financieras	25	35.785	35.785	-	-
Otros	12	103.129	(86.663)	-	-
Recuperación préstamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	601	274.138.907	(117.838)	1.059.752	3.913.965

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas según precios de mercado, así como todas las operaciones que realiza la Corredora, es decir, no existe diferencia de criterio.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

No existen garantías involucradas para este tipo de operaciones.

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

El detalle por cada entidad relacionada se presenta, de acuerdo al siguiente cuadro:

Tanner Servicios Financieros S.A.  
Rut: 96.667.560-8  
Naturaleza de la relación: Controlador

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	35	37.706.666	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	162	312.822.747	(34.876)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	197	350.529.413	(34.876)	-	-

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	40	86.075.898	-	-	3.733.855
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	70	171.716.689	(20.406)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	110	257.792.587	(20.406)	-	3.733.855

Tanner Corredora de Seguros Ltda.  
 Rut: 76.133.889-7  
 Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	171	21.416.589	(9.404)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	171	21.416.589	(9.404)	-	-

Al 31 de diciembre 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	10	1.288.510	(11.490)	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	4.475.941	(74.550)	-	180.110
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	32	5.764.451	(86.041)	-	180.110

Financo S.A.  
 Rut: 91.711.000-K  
 Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	11	8.373.458	(3.123)	-	762.854
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	59	168.139	-	459.600	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	70	8.541.597	(3.123)	459.600	762.854

Al 31 de diciembre 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	127	291.460	-	291.460	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	2	1.156	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	129	292.616	-	291.460	-

Tanner Asesorías e Inversiones Ltda.  
 Rut: 76.895.320-1  
 Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	194	501.392	-	729.830	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	12	98.324	(82.625)	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	206	599.716	(82.625)	729.830	-

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado o utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantida d</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	226	441.086	-	441.086	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	18	97.901	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	12	103.129	(86.663)	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	256	642.116	(86.663)	441.086	-



Gestora Tanner SpA  
 Rut: 76.047.709-5  
 Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	5	1.040.845	(817)	-	208.781
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2	4.547	-	12.636	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	7	1.045.392	(817)	12.636	208.781

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	7	8.090	-	8.090	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	2	292	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	9	8.382	-	8.090	-

Tanner Administradora de Fondos Privados S.A.

Rut: 76.036.041-4

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2	1.937	-	1.937	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	12	20.574	20.574	-	-
Otros	6	2.421	2.035	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	20	24.932	22.609	1.937	-

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	12	19.913	19.913	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	12	19.913	19.913	-	-

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.  
 Rut: 76.029.825-5  
 Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$	<u>utilidad</u> <u>(pérdida)</u> M\$	<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	81	180.718	-	75.445	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	12	15.453	15.453	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	93	196.171	15.453	75.445	-

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$	<u>utilidad</u> <u>(pérdida)</u> M\$	<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3	6.671	-	6.671	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	13	15.873	15.873	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	16	22.544	15.873	6.671	-

Inversiones Bancarias S.A.  
 Rut : 99.546.550-7  
 Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	4	4.812.849	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	31	8.358.655	(3.770)	-	8.459
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	35	13.171.504	(3.770)	-	8.459

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	7	4.391.459	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	1.946.855	38.246	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	1	32.106	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	10	6.370.420	38.246	-	-

Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A.  
Rut : 76.313.350-8  
Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	44	6.352.031	(872)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	44	6.352.031	(872)	-	-

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Tanner Leasing Vendor Ltda.  
 Rut : 76.313.350-8  
 Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	4	2.282.490	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	232	436.177.910	(109.818)	-	3.478.991
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	236	438.460.400	(109.818)	-	3.478.991

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida)</u> M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> M\$		<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

## c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

<b><u>Resumen</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b> M\$	<b><u>31.12.2012</u></b> M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	1.506.914	776.013
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.506.914</b>	<b>776.013</b>

## NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

La Corredora mantiene inversiones en Sociedades, de acuerdo al siguiente detalle:

## a) Inversiones en acciones sin cotización bursátil y derechos en Sociedades al 31 de diciembre de 2013 (\*):

<b><u>Nombre de la entidad</u></b>	<b><u>N° de acciones</u></b>	<b><u>Participación</u></b> %	<b><u>Valor patrimonial proporcional</u></b> M\$	<b><u>Información emisor</u></b>		
				<b><u>Patrimonio</u></b> M\$	<b><u>Resultados</u></b> M\$	<b><u>Fecha información</u></b> DD/MM/AA
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	11.866	7.118.432	706.185	31/12/2013
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.		5,0000	508	(167.854)	(55.181)	31/12/2013
<b>Total</b>			<b>11.310</b>	<b>6.950.578</b>	<b>651.004</b>	

Al 31 de diciembre de 2012 la información es la siguiente:

<b><u>Nombre de la entidad</u></b>	<b><u>N° de acciones</u></b>	<b><u>Participación</u></b> %	<b><u>Valor patrimonial proporcional</u></b> M\$	<b><u>Información emisor</u></b>		
				<b><u>Patrimonio</u></b> M\$	<b><u>Resultados</u></b> M\$	<b><u>Fecha información</u></b> DD/MM/AA
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	4.994	6.592.830	655.727	31/12/2012
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.(**)		5,0000	508	(112.673)	(73.034)	31/12/2012
<b>Total</b>			<b>5.436</b>	<b>6.421.340</b>	<b>582.693</b>	

Detalle del movimiento anual de cada inversión:

<b><u>CCLV Contraparte Central S.A.</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b> M\$	<b><u>31.12.2012</u></b> M\$
Saldo al inicio	8.283	8.283
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Totales</b>	<b>8.283</b>	<b>8.283</b>

<u>Tanner Finanzas Corporativas Ltda.</u>	<u>31.12.2013</u> M\$	<u>31.12.2012</u> M\$
Saldo al inicio	508	508
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Totales</b>	<b>508</b>	<b>508</b>

(\*) La información del emisor se expone de modo informativo. La Sociedad estima que no existe

(\*\*)La Sociedad estima que no existe deterioro asociado a la inversión

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

De acuerdo al análisis efectuado por la Corredora y acorde a la interpretación efectuada por la Administración de la NIIF 9 en relación a sus activos financieros, optó por mantener la acción de la Bolsa de Comercio de Santiago a Valor razonable. El Valor razonable fue determinado de acuerdo a la última transacción efectuada por la Bolsa de Comercio de Santiago, de acuerdo a nota 3(f).

<u>Nombre de la entidad</u>	<u>N° de acciones</u> N°	<u>Valor razonable</u> M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	1.982.362
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	125.000
<b>Totales</b>		<b>2.107.362</b>

<u>Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores</u>	<u>31.12.2013</u> M\$	<u>31.12.2012</u> M\$
Saldo al inicio	1.982.362	1.982.362
Adquisiciones	-	-
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.982.362</b>	<b>1.982.362</b>



<b><u>Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	125.000	-
Adquisiciones	-	125.000
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Totales</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Dividendos percibidos – Bolsa de Comercio</b>		
06 de Mayo del 2013	54.000	
15 de Junio del 2013	13.000	
27 de Septiembre del 2013	17.000	
20 de diciembre del 2013	13.000	
<b>Total</b>	<b>97.000</b>	

## NOTA 18 - INTANGIBLES

La Corredora presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2013

<b><u>Intangibles</u></b>	<b><u>Marcas y licencias</u></b>	<b><u>Desarrollo de software</u></b>	<b><u>Otros</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01/01/2013		204.782	-	204.782
Adiciones del ejercicio	-	3.881	-	3.881
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2013	-	208.663	-	208.663
Amortización del ejercicio	-	(24.455)	-	(24.455)
Amortización acumulada	-	(164.020)	-	(164.020)
Valor neto al 31/12/2013	-	20.188	-	20.188

Durante el año 2013 no se tienen indicadores de deterioro y adicionalmente fue amortizado durante el año, dado lo anterior no hay efectos en resultados por concepto de deterioro.

La amortización del ejercicio por M\$24.455 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2012

<b><u>Intangibles</u></b>	<b><u>Marcas y licencias</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>Desarrollo de software</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>Otros</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>Total</u></b> <b>M\$</b>
Saldo inicial al 01/01/2012		195.102	-	195.102
Adiciones del ejercicio	-	9.680	-	9.680
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2012	-	204.782	-	204.782
Amortización del ejercicio	-	(22.591)	-	(22.591)
Amortización acumulada	-	(141.429)	-	(141.429)
Valor neto al 31/12/2012	-	40.762	-	40.762

#### NOTA 19 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de las propiedades, planta y equipos, se presenta en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2013

<b><u>Propiedad, planta y equipo</u></b>	<b><u>Edificios</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>Maquinarias y equipos</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>Muebles y útiles</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>Instalaciones</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>Total</u></b> <b>M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2013	667.512	238.409	98.024	177.817	1.181.762
Adiciones del ejercicio	-	65.008	66.622	1.263	132.893
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2013	667.512	303.417	164.646	179.080	1.314.655
Depreciación del ejercicio	(23.737)	(12.555)	(8.022)	(10.576)	(54.890)
Depreciación acumulada	(163.109)	(224.596)	(89.794)	(141.893)	(619.392)
Valor neto al 31/12/2013	480.666	66.266	66.830	26.611	640.373

Durante el año 2013 no se tienen indicadores de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

La depreciación del ejercicio por M\$38.546 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2012

<b><u>Propiedad, planta y equipo</u></b>	<b><u>Edificios</u></b> <b><u>M\$</u></b>	<b><u>Maquinarias</u></b> <b><u>y equipos</u></b> <b><u>M\$</u></b>	<b><u>Muebles y</u></b> <b><u>útiles</u></b> <b><u>M\$</u></b>	<b><u>Instalaciones</u></b> <b><u>M\$</u></b>	<b><u>Total</u></b> <b><u>M\$</u></b>
Saldo inicial al 01.01.2012	667.512	225.797	93.273	159.225	1.145.807
Adiciones del ejercicio	-	12.612	4.751	18.592	35.955
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2012	667.512	238.409	98.024	177.817	1.181.762
Depreciación del ejercicio	(23.737)	(2.813)	(3.747)	(10.199)	(40.496)
Depreciación acumulada	(139.372)	(221.783)	(86.047)	(131.694)	(578.896)
Valor neto al 31/12/2012	504.403	13.813	8.230	35.924	562.370

#### NOTA 20 - OTROS ACTIVOS

	<b>31.12.2013</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2012</b> <b>M\$</b>
Saldo activo de seguros contratados	6.552	8.559
Garantía por arriendo oficina	13.401	-
Valores entregados en garantía	1.165.865	709.181
Efectivo entregado en garantía	740.767	-
Moneda extranjera entregada en garantía	56.984	52.095
	<u>1.983.569</u>	<u>769.835</u>

#### NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta la siguiente información:

<b>Resumen</b>	<b>31.12.2013</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2012</b> <b>M\$</b>
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	825.450	-
Total	<u>825.450</u>	<u>-</u>

## a) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no presenta saldos.

## b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término.

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora presenta la siguiente información.

Tipo de operación	Instrumentos Recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos Utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	825.450	-	825.450
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF E IIF	-	-	-
<b>Tota</b>	<b>825.450</b>	<b>-</b>	<b>825.450</b>

El detalle de los instrumentos recibidos y utilizados es el siguiente:

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	utilizados	Recibidos	utilizados	Recibidos	utilizados	Recibidas	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Lan	825.450	825.450	-	-	825.450	825.450	100.000	100.000
<b>Total</b>	<b>825.450</b>	<b>825.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>825.450</b>	<b>825.450</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

Al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no presenta información.

## NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

**Resumen**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	9.452.896	2.232.350
Prima por pagar por préstamos de acciones y operaciones de venta corta	921	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
<b>Totales</b>	<b>9.453.817</b>	<b>2.232.350</b>

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas)

Al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no presenta saldo por este concepto.

b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra)

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Contrapartes</u>	Tasa <u>promedio</u> %	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u> M\$	Valor razonable del <u>activo subyacente</u> M\$
		<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Más de 7 días</u> M\$		
Personas naturales	0,33	371.449	1.639.907	2.011.356	2.015.100
Personas jurídicas	0,28	65.969	2.232.870	2.298.839	2.303.117
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,41	683.615	-	683.615	684.887
Entidades relacionadas	0,36	-	4.459.086	4.459.086	4.467.383
<b>Total</b>		<b>1.121.033</b>	<b>8.331.864</b>	<b>9.452.896</b>	<b>9.470.487</b>

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Contrapartes</u>	Tasa <u>promedio</u> %	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u> M\$	Valor razonable del <u>activo subyacente</u> M\$
		<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Más de 7 días</u> M\$		
Personas naturales	0,37	625.195	816.725	1.441.920	1.442.335
Personas jurídicas	0,32	465.444	324.986	790.430	790.657
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>1.090.639</b>	<b>1.141.711</b>	<b>2.232.350</b>	<b>2.232.992</b>

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora presenta prima por pagar por préstamos de acciones por M\$921 y al 31 de diciembre de 2012 la Corredora no presenta prima por pagar.

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no presenta saldos por otras obligaciones por financiamiento.

### NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

<b><u>Resumen</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Línea de crédito utilizada	1.680.818	-
Préstamos bancarios	-	-
Sobregiro contable	-	-
Totales	<u>1.680.818</u>	<u>-</u>

#### a) Línea de crédito utilizada

Al 31 de diciembre de 2013

<b><u>Banco</u></b>	<b><u>Monto autorizado</u></b>	<b><u>Monto utilizado</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco Chile	1.000.000	1
Banco BCI	1.000.000	1
Banco Corpbanca	2.500.000	1.680.818
Totales	<u>4.500.000</u>	<u>1.680.818</u>

#### b) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no presenta saldos por préstamos bancarios.

#### c) Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no presenta sobregiro contable.

### NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta el siguiente detalle de acreedores por intermediación.

<b>a) <u>Resumen</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intermediación de operaciones a término	2.453.142	14.591.064
Intermediación de operaciones a plazo	10.612.447	15.905.509
Totales	<u>13.065.589</u>	<u>30.496.573</u>

## b) Intermediación operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

<u>Acreeedor</u>	<u>31.12.2013</u> M\$	<u>31.12.2012</u> M\$
Personas naturales	1.208.401	141.690
Personas jurídicas	633.168	10.695.930
Intermediarios de valores	611.573	3.753.444
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	<u>2.453.142</u>	<u>14.591.064</u>

## c) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Contraparte</u>	<u>Vencimiento</u>				<u>Total</u> M\$
	<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Desde 8 hasta 30 días</u> M\$	<u>Desde 31 hasta 60 días</u> M\$	<u>Más de 60 días</u> M\$	
Personas naturales	128.067	340.979	16.600	59.746	545.392
Personas jurídicas	274.637	720.503	68.480	56.047	1.119.667
Intermediarios de valores	606.702	6.913.106	1.176.865	250.715	8.947.388
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	<u>1.009.406</u>	<u>7.974.588</u>	<u>1.261.945</u>	<u>366.510</u>	<u>10.612.447</u>

Al 31 de diciembre de 2012

<u>Contraparte</u>	<u>Vencimiento</u>				<u>Total</u> M\$
	<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Desde 8 hasta 30 días</u> M\$	<u>Desde 31 hasta 60 días</u> M\$	<u>Más de 60 días</u> M\$	
Personas naturales	28.170	147.276	188.636	87.236	451.318
Personas jurídicas	6.155	381.824	344.205	3.865.316	4.597.500
Intermediarios de valores	2.198.735	1.577.081	1.865.298	5.215.577	10.856.691
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	<u>2.233.060</u>	<u>2.106.181</u>	<u>2.398.139</u>	<u>9.168.129</u>	<u>15.905.509</u>

NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

<b><u>Contrapartes</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b> M\$	<b><u>31.12.2012</u></b> M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	2.691.841	5.225.725
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	<u>2.691.841</u>	<u>5.225.725</u>

NOTA 26 - PROVISIONES

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Corredora Al 31 de diciembre de 2013.

<b><u>Movimiento de las provisiones</u></b>	<b><u>Provisión</u></b> <b><u>vacaciones</u></b> M\$	<b><u>Otros</u></b> <b><u>gastos varios</u></b> M\$	<b><u>Total</u></b> M\$
Saldo inicial al 01/01/2013	101.111	2.957	104.068
Provisiones constituidas	162.835	763.270	926.105
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(118.861)	(314.618)	(433.479)
Totales	<u>145.085</u>	<u>451.609</u>	<u>596.694</u>

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantenía la Corredora al 31 de diciembre de 2012.

<b><u>Movimiento de las provisiones</u></b>	<b><u>Provisión</u></b> <b><u>vacaciones</u></b> M\$	<b><u>Otros</u></b> <b><u>gastos varios</u></b> M\$	<b><u>Total</u></b> M\$
Saldo inicial al 01/01/2012	59.566	5.972	65.538
Provisiones constituidas	126.254	65.265	191.519
Reverso de provisiones	-	223.930	223.930
Provisiones utilizadas en el año	(84.709)	(292.210)	(376.919)
Totales	<u>101.111</u>	<u>2.957</u>	<u>104.068</u>





## NOTA 28 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS

## a) Impuesto por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta los siguientes conceptos en impuestos por recuperar:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	178.297	41.104
Crédito por capacitación	-	2.176
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	-	11.250
Otros impuestos por cobrar	5.510	-
Totales	<u>183.807</u>	<u>54.530</u>

## b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora presenta los siguientes saldos por impuestos por pagar:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	596.096	111.858
Impuesto al valor agregado débito fiscal	12.132	57.581
Otros impuestos por pagar	7.191	26.365
Totales	<u>615.419</u>	<u>195.804</u>

## c) Impuestos Diferidos

Debido al cambio de tasa de impuesto para los años comerciales 2011, 2012 y 2013, Al 31 de diciembre de 2011 la Corredora reconoció los impuestos diferidos aplicando tasas del 20%, 18,5% y 17% considerando el año de realización o liquidación de estos.

Con fecha 29 de julio de 2010 se promulgó la Ley N° 20.455, “Modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país”, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 31 de julio de 2010. Esta ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta para los años comerciales 2012 y 2011 (a un 18,5% y 20% respectivamente), volviendo nuevamente al 20% el año 2013.

Con fecha 24 de septiembre de 2012 se promulgó la Ley N° 20.630, “Perfecciona la legislación tributaria y financia la reforma educacional”, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de septiembre de 2012. Esta ley, entre otros aspectos establece como tasa de impuesto a la renta para el año 2012 un 20%, eliminándose la transitoriedad establecida en la Ley N° 20.455.

El detalle de los conceptos y montos incluidos en activos por impuestos diferidos son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	M\$	M\$
<b>Diferencias deudoras:</b>		
Provisión vacaciones	29.017	20.222
Provisión incobrables y otros	179.713	90.006
Totales	<u>208.730</u>	<u>110.228</u>

El detalle de los conceptos y montos incluidos en pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	M\$	M\$
<b>Diferencias acreedoras:</b>		
Activo fijo	22.218	22.218
Seguros anticipados	-	-
Totales	<u>22.218</u>	<u>22.218</u>

d) Composición del Gasto por Impuesto a la Renta

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	(596.096)	(111.858)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	98.502	(19.662)
Recuperación de impuestos ejercicio anterior	-	-
Totales	<u>(497.594)</u>	<u>(131.520)</u>

NOTA 29 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La Corredora al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

b) Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora mantiene M\$ 123 en la Bolsa de Comercio de Santiago en garantía por operaciones a plazo a favor de obligaciones de terceros.

Al 31 de diciembre de 2012 la Corredora no mantiene, en la Bolsa de Comercio de Santiago garantía por operaciones a plazo, a favor de obligaciones de terceros.

Al 31 de diciembre se encuentra la siguiente causa pendiente:

Al 31 de diciembre de 2013 se encuentran las siguientes causas pendientes:

Juicio N°1

Carátula : Quiebra Alfa Corredores de Bolsa S.A. cuaderno incidental.

Juzgado : 23° Civil de Santiago Rol N° : C-10.251-2008

Materia : Acción revocatoria concursal.

Indicación de gestiones: En Agosto de 2011, la sociedad inversiones Acson limitada interpuso acción revocatoria concursal, en el juicio de quiebra, en contra de Alfa Corredora de Bolsa S.A. y otras 9 corredoras de bolsa, incluida Tanner Corredores de Bolsa S.A. pidiendo se declare la revocación, conforme con el artículo 77 del Código de Comercio de la venta en remate, efectuado en la Bolsa de Comercio de Santiago, el 7 de mayo de 2008, de 16.967.700 acciones de A.F.P. Provida de propiedad de la fallida y como consecuencia de la inoponibilidad para la masa de tales ventas. En el caso de Tanner Corredores de Bolsa S.A. se traduciría en la devolución a la masa del precio percibido.

Estado actual: Cerrado término probatorio

Nota: Por instrumento privado de fecha 17 de noviembre de 2011, Factorline S.A. – hoy Tanner Servicios Financieros S.A. - actual controladora de Tanner Corredores de Bolsa S.A. y su matriz inversiones Bancarias S.A., suscribieron con la sociedad Inverta S.A., ligada a la familia Villaseca, anteriores controladores, un acuerdo de asociación para asumir conjuntamente el control de Tanner. En dicho convenio se estableció que Inverta S.A. será responsable de cualquier contingencia tributaria o judicial, que pueda surgir dentro del plazo de 2 años contados desde el 23 de diciembre de 2010, si la causa que la origina se refiere a hechos ocurridos con anterioridad a dicha fecha. En consecuencia el resultado del juicio ante señalado es de cargo de Inverta S.A.

c) Custodia de Valores:

Procedimiento seleccionado conforme a la Circular N°1962 de 2011, en relación al servicio de custodia de valores de terceros:

De acuerdo a circular N°1962 Tanner Corredores de Bolsa S.A., ha implementado el punto 2 “Auditoria de Procesos y controles relativos a la Custodia de Valores de terceros”

Al 31 de diciembre de 2013, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	31.12.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	107.989.515	31.260.467	0	139.249.982
Administración de Cartera	648.777	1.238.914	0	1.887.691
Administración de APV	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>108.638.292</b>	<b>32.499.381</b>	<b>0</b>	<b>141.137.673</b>
<b>Porcentaje de Custodia en DCV (%)</b>	<b>99,60%</b>	<b>61,32%</b>	<b>0,00%</b>	<b>90,78%</b>
Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	31.12.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	5.399.672	6.239.570	0	11.639.242
Administración de Cartera	0	0	0	0
Administración de APV	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>5.399.672</b>	<b>6.239.570</b>	<b>0</b>	<b>11.639.242</b>
<b>Porcentaje de Custodia en DCV (%)</b>	<b>99,82%</b>	<b>98,49%</b>	<b>0,00%</b>	<b>99,11%</b>
<b>Total Custodia</b>				<b>152.776.915</b>

Al 31 de diciembre de 2012, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	31.12.2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	175.239.407	42.821.569	0	218.060.976
Administración de Cartera	800.842	1.331.512	0	2.132.354
Administración de APV	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>176.040.249</b>	<b>44.153.081</b>	<b>0</b>	<b>220.193.330</b>
<b>Porcentaje de Custodia en DCV (%)</b>	<b>98,52%</b>	<b>39,95%</b>	<b>0,00%</b>	<b>86,78%</b>

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	31.12.2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	4.287.707	713.089	0	5.000.796
Administración de Cartera	0	0	0	0
Administración de APV	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>4.287.707</b>	<b>713.089</b>	<b>0</b>	<b>5.000.796</b>
<b>Porcentaje de Custodia en DCV (%)</b>	<b>100,00%</b>	<b>96,79%</b>	<b>0,00%</b>	<b>99,54%</b>
<b>Total Custodia</b>				<b>225.194.126</b>

d) Garantías Personales:

Al 31 de diciembre de 2013, y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2012, la Corredora no ha otorgado garantías personales.

e) Garantías por Operaciones:

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago acciones cartera propia en garantía por operaciones a plazo por M\$516.060.

Al 31 de diciembre de 2013, existen garantías por M\$530.224, registradas en el rubro Otros Activos, enteradas a la CCLV. Bajo este mismo rubro también se encuentran M\$ 1.069.745 entregados a la Bolsa Electrónica, y finalmente M\$ 306.540 entregados al Banco Santander para garantizar operaciones.

Además, se incluyen US\$108.621.18, entregados a Pershing LLC para garantizar operaciones en el exterior.

Para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, según lo indica el artículo 30 de la Ley N°18.045, la Sociedad mantiene una póliza de garantía legal por UF4.000, contratada con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. por el periodo comprendido entre el 22 de abril de 2012 y el 22 de abril del 2014. El beneficiario, en representación de acreedores es la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Además, por las exigencias impuestas por la Bolsa de Comercio de Santiago se ha contratado Seguro Integral de Corredores por un monto de US\$4.000.000, con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento al 14 de Junio de 2014.

#### NOTA 30 - PATRIMONIO

La Corredora presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos al 31 de diciembre 2013 y al 31 de diciembre de 2012

##### a) Capital

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2013	6.458.139	4.650.226
Aumentos de capital	-	1.807.913
Disminución de capital	-	-
Totales	<u>6.458.139</u>	<u>6.458.139</u>

Adicionalmente, se informa lo siguiente:

Total accionistas o socios	2		
Total acciones	4.166.500	Capital social	\$6.458.138.900
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	\$ -
Total acciones pagadas	4.166.500	Capital pagado	\$6.458.138.900

##### b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2013

<u>Reservas</u>	<u>Activos financieros</u> <u>a valor razonable</u> <u>por patrimonio</u>	<u>Retasación</u> <u>propiedades,</u> <u>planta y equipo</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2013	1.612.981	114.533	18.663	1.746.177
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	<u>1.612.981</u>	<u>114.533</u>	<u>18.663</u>	<u>1.746.177</u>

## c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio, ha sido el siguiente:

<b><u>Resultado acumulados</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2013	1.052.669	49.208
Resultado del ejercicio	2.619.318	1.003.461
Ajuste por primera adopción NIIF	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	(1.052.669)	-
Transferencia	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.619.318</b>	<b>1.052.669</b>

## d) Políticas de dividendos

La administración de la sociedad acordó, como política de dividendos para los futuros ejercicios, tender al reparto del 30% de las utilidades líquidas que arrojen los estados financieros anuales, si la situación de endeudamiento, los compromisos financieros y las necesidades de inversión lo permiten dicho lineamiento corresponde a la intención del directorio y su cumplimiento está condicionado a las utilidades realmente obtenidas, así como a los resultados que señalen las proyecciones que pueda efectuar la sociedad, la disponibilidad de caja y la existencia de determinadas condiciones según corresponda.

## f) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013.

	<b>31.12.2013</b>
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	2.619.318
Efecto Acumulado de Cambio en Política Contable por Acción Básica	-
Otro Incremento (Decremento) en el Cálculo de Ganancia	-
Disponibles para Accionistas Comunes	-
Resultado disponible para accionistas	2.619.318
Promedio ponderado de número de acciones	4.166.500
<b>Ganancia básica por acción</b>	<b>0,63</b>



### NOTA 31 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Detalle	Vencimiento		31.12.2013	31.12.2012
	Hasta 7 días	Sobre 7 días		
Anticipo para compras	3.746.647	-	3.746.647	9.205.902
Dividendos y cupones por pagar	10	-	10	10
Documentos por pagar	1.052.289	-	1.052.289	4.078.571
Sueldos u honorarios por pagar	53.692	-	53.692	211.906
Otros	83.295	-	83.295	60.372
Totales	4.935.933	-	4.935.933	13.556.761

### NOTA 32 - OTROS INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2013, la Corredora mantiene un monto de M\$358.093 (M\$470.265 al 31 de diciembre de 2012), las cuales corresponden a las comisiones por colocaciones de cuotas de fondos mutuos.

### NOTA 33 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Corredora no mantiene cauciones obtenidas por terceros.

### NOTA 34 – SANCIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad, sus directores y Administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

### NOTA 35 - HECHOS RELEVANTES

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de noviembre de 2012 cuya acta se redujo a escritura pública el 30 de noviembre de 2012 en la Notaria de Santiago de don Patricio Raby Benavente, se aumentó el capital de la sociedad \$ 4.650.226.017.- dividido en 3.320.678 acciones a la suma de \$ 6.458.138.900, dividido en 4.166.500 acciones, aumento de \$ 1.807.912.883 que se efectuó mediante la emisión de 845.822 acciones de pago, las cuales fueron suscritas y pagadas por el accionista Gestora Tanner SpA. Conforme a ello la participación de sus accionistas en el capital social es la siguiente: Financo S.A. 78,51% y Gestora Tanner SpA 21,49%.

### NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 31 de enero de 2014, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por don Cristián Araya Fernández, a su cargo de Director y Presidente de la Corredora.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros no se han producido otros hechos que pudieran afectar significativamente a los presentes estados financieros.