

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados financieros

Al 30 de septiembre de 2015

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 de los Estados Unidos de Norteamérica

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	JOSÉ ANTONIO BUENAÑO G.
1.5	Gerente General	JOSÉ ANTONIO BUENAÑO G.
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
1.7	Período que Informa	30 DE SEPTIEMBRE 2015
1.8	Moneda de Presentación	PESOS CHILENOS

Indice

Estados Financieros

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

Nota 1 - Información general 1

Nota 2 - Bases de preparación 3

- a) Información general 3
- b) Bases de preparación 4
- c) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas 4
- d) Período Cubierto 4
- e) Moneda de Presentación y Moneda Funcional 5
- f) Hipótesis Empresa en Marcha 5

Nota 3 - Resumen de principales políticas contables 5

- a) Nuevos Pronunciamientos Contables 5
- b) Efectivo y Efectivo Equivalente 9
- c) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera 9
- d) Activos Financieros 10
 - d.1) Activos Financieros Registrados a Valor Razonable con Cambios en Resultados 10
 - d.2) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar 10
 - d.3) Activos Financieros a Costo Amortizado 10
- e) Deudores por Intermediación 10
- f) Inversiones en Sociedades 11
- g) Propiedades, Plantas y Equipos 11
- h) Intangibles 12
- i) Deterioro del Valor de los Activos 12
 - i.1) Activos Financieros Registrados a Valor Razonable 12
 - i.2) Activos Financieros Registrados a Costo Amortizado 12
 - i.3) Activos no Financieros 12
- j) Pasivos Financieros 13
 - j.1) Pasivos Financieros a Valor Razonable 13
 - j.2) Pasivos Financieros a Costo Amortizado 13
 - j.3) Acreedores por Intermediación 13
 - j.4) Otros Pasivos Financieros 13
- k) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos 14
- l) Provisiones 14
- m) Reconocimiento de Ingresos 15
- n) Costos por Financiamiento 15
- o) Ganancias por Acciones 16
- p) Beneficio a los Empleados 16
- q) Reconocimiento de Gastos 16
- r) Distribución de dividendos 16
- s) Información Financiera por Segmentos 16
- t) Transacciones con empresas relacionadas 16

Nota 4 - Información financiera por segmentos	17
Nota 5 - Gestión del riesgo financiero	17
Nota 6 - Uso de estimaciones y juicios contables críticos	19
Nota 7 - Reajuste y diferencia de cambio	20
Nota 8 - Efectivo y efectivo equivalente	21
Nota 9 - Instrumentos financieros por categoría	21
Nota 10 - Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia	22
Nota 11 - Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia	24
Nota 12 - Instrumentos financieros a costo amortizado - operaciones de financiamiento	25
Nota 13 - Contratos de derivados financieros	26
Nota 14 - Deudores por intermediación	27
Nota 15 - Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	29
Nota 16 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas	30
Nota 17 - Inversiones en sociedades	41
Nota 18 – Intangibles	43
Nota 19 - Propiedades, planta y equipo	44
Nota 20 – Otros activos	45
Nota 21 - Pasivos financieros a valor razonable	45
Nota 22 - Obligaciones por financiamiento	46
Nota 23 - Obligaciones con bancos e instituciones financieras	47
Nota 24 - Acreedores por intermediación	49
Nota 25 - Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	50
Nota 26 – Provisiones	50
Nota 27 - Resultado por líneas de negocio	51
Nota 28 - Impuestos por cobrar e impuestos diferidos	52
Nota 29 - Contingencias y compromisos	54
Nota 30 – Patrimonio	57
Nota 31 - Otras cuentas por pagar	59
Nota 32 - Otros ingresos por servicio	59

Nota 33 - Cauciones obtenidas por terceros	59
Nota 34 – Sanciones	59
Nota 35 - Hechos relevantes	59
Nota 36 - Hechos posteriores	59

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014

ACTIVOS		Notas	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	3.018.327	3.002.734
11.02.00	Instrumentos financieros		23.056.733	9.776.222
11.02.10	A valor razonable - cartera propia disponible		2.353.259	3.084.777
11.02.11	Renta variable (IRV)	10	13.121	-
11.02.12	Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	10	2.340.138	3.084.777
11.02.20	A valor razonable - cartera propia comprometida		20.483.275	6.497.907
11.02.21	Renta variable			-
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera	10	20.483.275	6.497.907
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	220.199	140.509
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			53.029
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12		53.029
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF			-
11.02.63	Otras			-
11.03.00	Deudores por intermediación	14	2.929.735	3.888.806
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	16.247	10.084
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	1.505.401	1.567.056
11.06.00	Otras cuentas por cobrar		50.785	161.572
11.07.00	Impuestos por cobrar	28	516.068	265.797
11.08.00	Impuestos diferidos	28	144.454	139.113
11.09.00	Inversiones en sociedades	17	2.116.154	2.116.154
11.10.00	Intangibles	18	1.081	4.316
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos	19	84.599	118.192
11.12.00	Otros activos	20	722.972	830.151
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		34.162.556	21.880.197
		Notas		
Pasivos			20.721.134	
21.01.00	Pasivos financieros			7.435.847
21.01.10	A valor razonable	21		-
21.01.20	A valor razonable - instrumentos financieros derivados	13	217.435	137.833
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		20.503.695	6.499.535
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	20.503.695	6.499.535
21.01.33	Otras			-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	4	798.479
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	2.914.842	3.356.253
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	280.088	-
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16		-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	31	2.778.799	2.763.212
21.06.00	Provisiones	26	100.872	133.274
21.07.00	Impuesto por pagar	28	5.065	23.697
21.08.00	Impuestos diferidos	28		-
21.09.00	Otros pasivos			-
21.00.00	Total pasivos		26.800.800	13.712.283
Patrimonio				
22.01.00	Capital	30	6.458.139	6.458.139
22.02.00	Reservas	30	1.636.158	1.636.158
22.03.00	Resultados acumulados	30	73.617	754.642
22.04.00	Resultado del ejercicio	30	(806.158)	(681.025)
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones			-
22.00.00	Total patrimonio		7.361.756	8.167.914
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		34.162.556	21.880.197

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

			01.01.2015 al 30.09.2015	01.01.2014 al 30.09.2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014
	Notas		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por intermediación						
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	27	534.896	795.971	160.768	223.551
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	27	230	0	180	0
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	27	(209.481)	(300.236)	(65.387)	(98.644)
30.10.04	Otras comisiones	27	112.717	95.207	17.957	33.542
30.10.00	Total resultado por Intermediación		438.362	590.942	113.518	158.449
Ingresos por servicios						
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	27		8.683		2.133
30.20.02	Ingresos por custodia de valores					
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	27		16.897		3.852
30.20.04	Otros ingresos por servicios	32	248.766	227.199	89.412	81.596
30.20.00	Total ingresos por servicios		248.766	252.779	89.412	87.581
Resultado por instrumentos financieros						
30.30.01	A valor razonable	27	424.623	1.173.994	104.809	551.813
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	27	75.941	(20.681)	28.582	(27.027)
30.30.03	A costo amortizado					
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	27	756.358	1.036.655	342.526	242.123
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		1.256.922	2.189.968	475.917	766.909
Resultado por operaciones de financiamiento						
30.40.01	Gastos por financiamiento	27	(653.196)	(977.879)	(268.872)	(241.743)
30.40.02	Otros gastos financieros		(131.992)	(148.820)	(49.881)	(49.929)
30.40.00	Total resultados por operaciones de financiamiento		(785.188)	(1.126.699)	(318.753)	(291.672)
Gastos de administración y comercialización						
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(1.638.319)	(2.030.450)	(476.801)	(627.804)
30.50.02	Gastos de comercialización		(605.183)	(818.757)	(194.357)	(233.549)
30.50.03	Otros gastos de administración		(40.320)	(69.640)	(11.722)	(22.133)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(2.283.822)	(2.918.847)	(682.880)	(883.486)
Otros resultados						
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	7	10.345	(48.069)	9.712	(12.636)
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	17	108.394	94.821	18.000	18.000
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		195.120	129.374	3.184	30.468
30.60.00	Total otros resultados		313.859	176.126	30.896	35.832
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		(811.101)	(835.731)	(291.890)	(126.387)
30.80.00	Impuesto a la renta	28	4.943	(81.777)	4.160	(574)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(806.158)	(917.508)	(287.730)	(126.961)
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
	Notas					
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO					
31.10.00	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
31.20.00	Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-	-	-
31.30.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	4.514	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
31.00.00	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(806.158)	(912.994)	(287.730)	(126.961)

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

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\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01-01-2015	6.458.139	1.612.981	-	23.177	754.642	(681.025)	-	8.167.914
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(806.158)	-	(806.158)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(806.158)	-	(806.158)
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(681.025)	681.025	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 30-09-2015	6.458.139	1.612.981	-	23.177	73.617	(806.158)	-	7.361.756

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\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2014	6.458.139	1.612.981	114.533	18.663	-	2.619.318	-	10.823.634
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	4.514	-	(917.508)	-	(912.994)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	4.514	-	-	-	4.514
40.30.20	Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(917.507)	-	(917.508)
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	2.619.318	(2.619.318)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	(1.864.676)	-	-	(1.864.676)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 30.09.2014	6.458.139	1.612.981	114.533	23.177	754.642	(917.508)	-	8.045.964

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

	30.09.2015 M\$	30.09.2014 M\$
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	325.644	495.736
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	505.216	1.791.206
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	1.779.540	4.320.058
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	75.852	14.679
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	53.029	517.976
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		4.649
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(2.410.720)	(3.397.512)
51.18.00 Impuestos pagados	(275.265)	(561.692)
51.19.00 Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	581.168	(1.574.767)
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	634.464	1.610.333
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	(798.475)	(1.271.452)
52.12.00 Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	61.655	(281.110)
52.13.00 Aumento de capital		
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital		(1.864.676)
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(736.820)	(3.417.238)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
53.11.00 Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	1.115	2.810
53.12.00 Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	108.394	94.821
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipos	(1.905)	(7.329)
53.15.00 Inversiones en sociedades		
53.16.00 otros ingresos (egresos) netos de inversión		
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	107.604	90.302
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del período	5.248	(1.716.603)
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	10.345	(48.069)
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	15.593	(1.764.672)
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.002.734	4.889.111
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.018.327	3.124.439

TANNER CORREDORES DE BOLSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014

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.

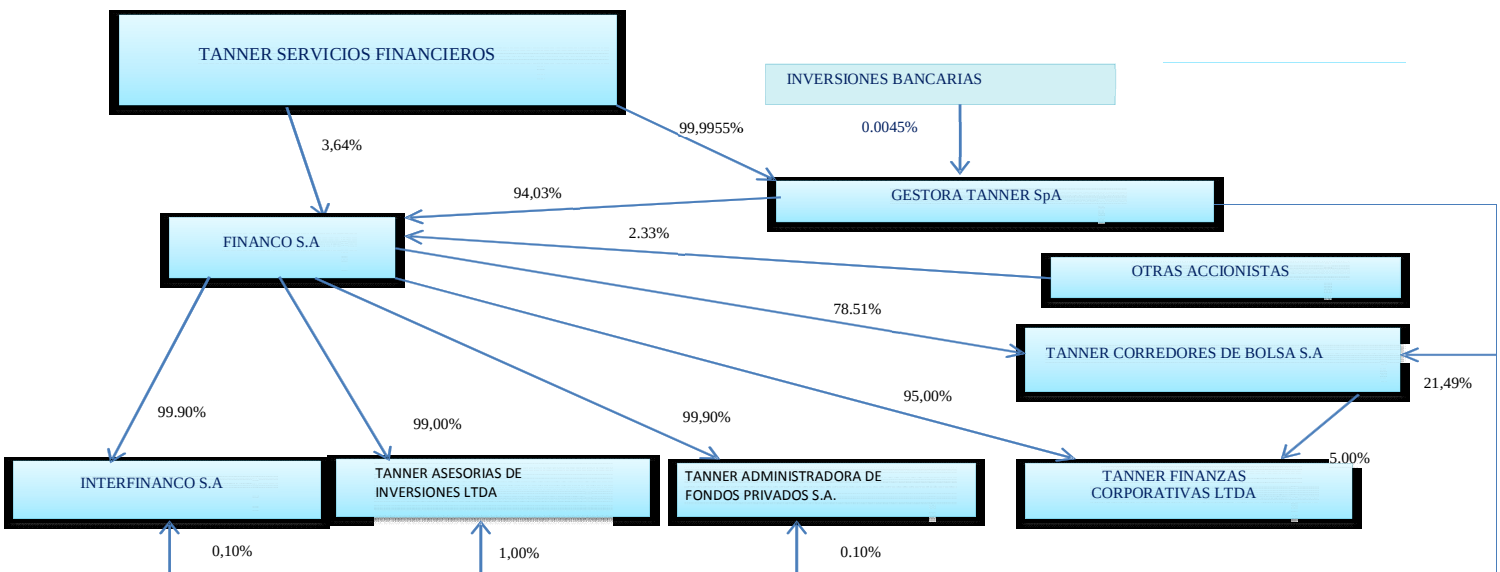
La Corredora tiene por objeto la intermediación y corretaje de valores, dedicándose también a la compra o venta de valores por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos, cumpliendo para ello con los requisitos legales y reglamentarios correspondientes. Además la Corredora puede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

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

Al 30 de septiembre de 2015, 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.

Los estados financieros de la Corredora correspondientes al 30 de septiembre de 2015 han sido aprobados por su administración con fecha 29 de octubre de 2015.

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°2.108 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 entero 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, solamente por instrucciones de clientes. Se obtienen ingresos por la gestión en la operación.

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 2015 en algunos de los negocios o servicios realizados por cuenta de terceros:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compraventa de acciones	630	24
Operaciones simultáneas	47	3
Intermediación renta fija	119	4
Operaciones de pactos	49	9
Operaciones spot	250	31
Operaciones forwards	33	2
Colocación cuotas FFMM	638	21

Para el año 2014 la información era la siguiente:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compraventa de acciones	748	43
Operaciones simultáneas	89	12
Intermediación renta fija	138	17
Operaciones de pactos	98	16
Operaciones spot	257	45
Operaciones forwards	30	6
Colocación cuotas FFMM	713	42

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por PricewaterhouseCoopers Auditores Consultores Ltda.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Información general

Los estados financieros de la Corredora correspondientes al 30 de junio de 2015 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Corredora al 30 de septiembre de 2015, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 30 de septiembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”), las cuales, excepto por lo dispuesto por su Oficio Circular N° 856, según se detalla en el párrafo siguiente, son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) y la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC 34) incorporada a las mismas.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la ley 20.780, publicada el 29 de septiembre de 2014, la cual introduce modificaciones al sistema tributario en Chile en lo referente al impuesto a la renta, entre otras materias. En relación con dicha Ley, el 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856, en el cual dispuso que la actualización de los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 (Reforma Tributaria) se realizaran contra patrimonio y no como indica la NIC 12. En Notas 3 k) y 28 se detallan los criterios empleados e impactos relacionados con el registro de los efectos derivados de la reforma y la aplicación del Oficio Circular citado.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a lo descrito precedentemente, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

Con el objeto de facilitar la comparación, se han realizado algunas reclasificaciones menores a los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior.

c) 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 la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las 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.

d) Período Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los estados de situación financiera, por los ejercicios al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014.

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 2015 y el 30 de septiembre de 2015 y entre el 1 de enero de 2014 y al 30 de septiembre de 2014.

e) 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).

f) Hipótesis Empresa en Marcha

Al 30 de septiembre de 2015, 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:

Nuevos pronunciamientos contables

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 “Pagos basados en acciones” – Clarifica la definición de “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” y “Condiciones de mercado” y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” y “Condiciones de servicio”. Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 “Segmentos de operación” - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" - Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.

Enmiendas y mejoras

NIIF 3 "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 "Propiedades de Inversión" - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

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

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que	01/01/2018

reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.

NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF. 01/01/2016

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2017
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a <i>NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”</i> , sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.	01/01/2016
Enmienda a <i>NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”</i> y <i>NIC 38 “Activos intangibles”</i> , sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.	01/01/2016
Enmienda a <i>NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”</i> y <i>NIC 41 “Agricultura”</i> , sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los	01/01/2016

productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

Enmienda a NIC 27 "*Estados financieros separados*", sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida. 01/01/2016

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 10 " <i>Estados Financieros Consolidados</i> " y NIC 28 " <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i> ". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	01/01/2016
Enmienda a NIIF 10 " <i>Estados Financieros Consolidados</i> " y NIC 28 " <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i> ". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.	01/01/2016
Enmienda a NIC 1 " <i>Presentación de Estados Financieros</i> ". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.	01/01/2016
<u>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)</u> <u>Emitidas en septiembre de 2014.</u>	01/01/2016
NIIF 5, " <i>Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas</i> ". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir ", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la	

distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta"

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar".</i> Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva	01/01/2016
<i>NIC 19, "Beneficios a los empleados"</i> - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer período presentado.	
<i>NIC 34, "Información financiera intermedia"</i> - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.	

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros [*consolidados*] de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

b) 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.

c) 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 de los Estados Unidos de Norteamérica 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:

	30-09-2015	31-12-2014
	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	698,72	606,75
Euros (€)	792,84	738,05
Unidad de Fomento (UF)	25.346,89	24.627,10

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 Reajustes y diferencias de cambio, en el Estado de resultados.

d) Activos Financieros

d.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).

d.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.

d.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.

e) 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.

f) 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 30 de septiembre de 2015 corresponden a la acción que posee la Corredora en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile, 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 2014. 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.

g) 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:

	Intervalo de años de vida útil estimada
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.

h) Intangibles

La Corredora cuenta con software de apoyo para realizar y registrar las transacciones y procesos requeridos para resguardar la integridad de los datos e información administrada 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.

i) Deterioro del Valor de los Activos

i.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.

i.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.

i.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.

j) 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.

j.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.

j.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.

j.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.

j.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.

k) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto corriente y a los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera, en los países en los que las subsidiarias y asociadas del Grupo operan y generan renta gravable.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

La Sociedad no registra impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales, asociadas e inversiones en acuerdos de control conjunto, siempre y cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporales es controlada por la sociedad y la diferencia temporal no se revertirá en un momento previsible en el futuro.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, el impuesto a la renta (corriente y diferido) es registrado en el estado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en Otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile en su Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre del 2014, los efectos producidos por el cambio de la tasa de impuesto a la renta aprobado por la Ley 20.780 (reforma tributaria) sobre los impuestos a la renta diferidos, que de acuerdo a NIC 12 debieran imputarse a los resultados del período, han sido contabilizados como Resultados Acumulados. Las modificaciones posteriores, serán reconocidas en los resultados del período de acuerdo a la NIC 12.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

o) 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 30 de septiembre de 2015 no existen conceptos que ajustar.

p) 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.

q) 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.

r) 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 30 de septiembre de 2015, la Sociedad no ha repartido dividendos.

Al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad repartió dividendos por M\$1.864.676 con cargo a las utilidades del año 2013.

s) 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.

t) 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

El negocio en el cual se encuentra inmersa la Corredora de Bolsa, está expuesta a riesgos financieros, los cuales son entendidos como la exposición a pérdidas productos de la materialización de los siguientes riesgos:

i) Riesgo de Mercado:

Se entiende por “riesgo de mercado” a las potenciales pérdidas causadas por los cambios en los precios de mercado, que podrían generar efectos adversos en la situación financiera de la cartera de los clientes y de la propia corredora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y el riesgo de precio.

Considerando lo anterior, las políticas vigentes en la administración de riesgos son establecidas por la Alta Administración, aprobadas por el Directorio de la Corredora y monitoreadas por la Subgerencia de Riesgo Financiero, dependiente de la Gerencia de Riesgo y Normalización de Tanner Servicios Financieros. Esta subgerencia informa al Comité de Riesgo de la Corredora en cumplimiento de lo descrito en el Manual de Gestión de Riesgo vigente.

Para materializar lo anterior, se realiza un análisis periódico 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, y a los 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 presenta un VaR (M\$) 10.923.- de pesos. En términos de DVo1, la cifra alcanzó (M\$) 2.173.-.

Cartera de Seguros de Inflación: La cartera Seguros de inflación al 30 de Septiembre del 2015, presenta un VaR a un día (M\$) 2.192.-.

Renta Variable: La cartera de Renta variable al 30 de Septiembre del 2015, presenta un VaR \$ 0.-.

Moneda Extranjera: En el caso de la Moneda Extranjera al 30 de Septiembre del 2015 presenta un VaR de (M\$) 1.163.-.

ii) Riesgo de Liquidez:

Es la exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados y la exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

iii) Riesgo de Crédito:

La gestión de riesgo de crédito que se aplica en Tanner Corredores de Bolsa, se rige por lo establecido en la Política de Riesgo de Crédito aprobada por el Directorio, y otorga un marco de referencia que debe ser aplicado en conjunto a las Políticas de Gestión de los riesgos operacionales o de cumplimiento normativo definidos, y a lo establecido en el Manual de AML (Anti-Money Laundering) vigente.

Lo anterior incluye las siguientes actividades principales:

a) Evaluación de los clientes/contrapartes:

La evaluación del riesgo de crédito de los clientes y la aprobación de líneas comerciales para los productos que lo requieran estará a cargo del Comité de Riesgo de Tanner Corredores de Bolsa (el "Comité").

El Comité tendrá la responsabilidad de asignar líneas comerciales para los Productos sobre la base de la evaluación del riesgo al que se ve expuesta la Corredora en relación a las operaciones que los clientes realicen.

En términos generales, el análisis del Comité se realizará teniendo en consideración los antecedentes de los clientes presentados por el Ejecutivo Comercial. Los documentos que se acompañen deben permitir obtener la información necesaria, actualizada y suficiente, para conocer la situación patrimonial y financiera del cliente, tanto en lo referente a su situación actual como en su comportamiento histórico.

El Comité de Riesgo podrá definir excepciones al tratamiento de la aprobación y control de la exposición de riesgo de los clientes.

b) Aprobación de líneas de crédito:

Previo a la realización de operaciones por parte de un cliente en alguno de los Productos, se requiere la aprobación de una línea comercial por parte del Comité. La responsabilidad de gestionar la aprobación de líneas recae sobre el Ejecutivo Comercial del cliente, el cual debe recopilar todos los antecedentes requeridos, completar los formularios respectivos, y gestionar la presentación al Comité de Riesgo.

El Comité, en base a la revisión y certificación de los antecedentes presentados por el Ejecutivo Comercial, aprueba una línea comercial máxima asociada a los productos apalancados en los cuales desee operar el cliente y la distribución de la misma a cada uno de ellos. Para estos efectos, la aprobación de la línea se realiza en consideración al riesgo equivalente asociado a cada uno de los Productos. La asignación de la línea comercial de un cliente debe quedar plasmada en una Ficha de Aprobación de Línea Comercial, la cual tiene vigencia de un año a contar de la fecha de aprobación.

c) Atribuciones de Crédito:

Conforme a lo definido por el Directorio de Tanner Corredores de Bolsa, el Comité tendrá atribuciones para aprobar líneas comerciales para los productos apalancados que sean definidos por el Directorio como sujeto a la asignación y control de líneas comerciales, con las garantías definidas en los respectivos Manuales de Operaciones, por un monto definido en la política respectiva.

En relación a la gestión y control del riesgo de crédito de la cartera de inversiones vigente de esta Corredora, la política aprobada por el Directorio establece que la cartera se debe mantener diversificada entre distintos emisores, todos ellos con clasificación de riesgo A- a superior, dicha situación es controlada e informada diariamente.

Por último, con el objetivo de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N°18, de la Superintendencia de Valores y Seguros, SVS, esta Corredora, debe diariamente dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

Índice	Límite	30.09.2015
Patrimonio Depurado (M\$)		3.172.729
Liquidez General	≥ 1	1,08
Liquidez por intermediación	≥ 1	2,04
Razón de Endeudamiento	≤ 20	8,29
Índice de Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	49,07%

De acuerdo a lo presentado en el cuadro anterior, esta Corredora cumple a cabalidad los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados índices de liquidez y solvencia patrimonial.

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 recibida de Risk America, 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:

<u>Diferencia de cambio</u>	<u>US \$</u>		<u>EURO</u>		<u>Abono (cargo) a resultados</u>		<u>Otros</u>		<u>Total</u>	
	<u>Unidad Fomento</u>									
	Ej. 30.09.2015 M\$	Ej. 31.12.2014 M\$	Ej. 30.09.2015 M\$	Ej. 31.12.2014 M\$	Ej. 30.09.2015 M\$	Ej. 31.12.2014 M\$	Ej. 30.09.2015 M\$	Ej. 31.12.2014 M\$	Ej. 30.09.2015 M\$	Ej. 31.12.2014 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	190.080	(121.800)	1.038	-	-	-	-	-	191.118	(121.800)
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	(180.749)	71.255	(24)	-	-	-	-	-	(180.773)	71.255
Cuentas por pagar a entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	9.331	(50.545)	1.014	-	-	-	-	-	10.345	(50.545)

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	2015 M\$	2014 M\$
Caja en pesos	1.266	2.636
Caja en moneda extranjera	83.661	18.420
Bancos en pesos	1.848.083	1.753.225
Bancos en moneda extranjera	1.085.317	1.228.453
Total	3.018.327	3.002.734

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 30 de septiembre de 2015:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.018.327	-	-	3.018.327
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.353.259	-	-	2.353.259
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	20.483.275	-	-	20.483.275
Instrumentos financieros derivados	220.199	-	-	220.199
Deudores por intermediación	-	-	2.929.735	2.929.735
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	16.247	16.247
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	-	-	1.505.401	1.505.401
Otras cuentas por cobrar	-	-	50.785	50.785
Inversiones en sociedades	-	2.116.154	-	2.116.154
Totales	26.075.060	2.116.154	4.502.168	32.693.382

Activos financieros al 31 de diciembre de 2014:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.002.734	-	-	3.002.734
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3.084.777	-	-	3.084.777
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	6.497.907	-	53.029	6.550.936
Instrumentos financieros derivados	140.509	-	-	140.509
Deudores por intermediación	-	-	3.888.806	3.888.806
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	10.084	10.084
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	-	-	1.567.056	1.567.056
Otras cuentas por cobrar	-	-	161.572	161.572
Inversiones en sociedades	-	2.116.154	-	2.116.154
Totales	12.725.927	2.116.154	5.680.547	20.522.628

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

a) Instrumentos de renta variable cartera propia:

Al 30 de septiembre 2015.

<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>		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	13.121	-	-	-	-	13.121
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	13.121	-	-	-	-	13.121

Al 31 de diciembre 2014.

<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>		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	-	-	-	-	-	-

b) Instrumento de renta variable por emisor:

Al 30 de septiembre de 2015, la Corredora presenta los siguientes saldos.

<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>		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Pasur	13.121	-	-	-	-	13.121
	-					-
Total instrumentos de renta variable	13.121	-	-	-	-	13.121

Al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta el siguiente detalle:

<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>		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Total instrumentos de renta variable	-	-	-	-	-	-

c) Instrumentos de renta fija

Al 30 de septiembre de 2015:

<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 préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación						
Financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	558.990	5.936.292	-	-	5.936.292	6.495.282
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	1.572.610	12.146.574	-	-	12.146.574	13.719.184
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	208.538	2.400.409	-	-	2.400.409	2.608.947
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	2.340.138	20.483.275	-	-	20.483.275	22.823.413

Al 31 de diciembre de 2014:

<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 préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación						
Financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	1.051.377	3.324.899	-	-	3.324.899	4.376.276
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	158.139	2.436.434	-	-	2.436.434	2.594.573
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	1.875.261	736.574	-	-	736.574	2.611.835
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	3.084.777	6.497.907	-	-	6.497.907	9.582.684

d) Instrumento de renta variable cartera comprometida:

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta este tipo de operaciones.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Corredora mantiene inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado por:

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

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Contrapartes</u>	<u>Tasa promedio</u> %	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u> M\$	<u>Valor razonable del activo subyacente</u> M\$
		<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Más de 7 días</u> M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Contrapartes</u>	<u>Tasa promedio</u> %	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u> M\$	<u>Valor razonable del activo subyacente</u> M\$
		<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Más de 7 días</u> M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	53.029	53.029	65.251
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	53.029	53.029	65.251

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

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la Corredora no presenta saldos por este concepto

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no mantiene premio por cobrar por préstamo de acciones.

NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2015, 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		Hasta 7 días M\$	Desde 8			
							8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	40	17.000.000	11.848.561	17.000.000	11.852.981	25.260	58.853	-	24.311	55.387	-	84.113	79.698
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	7	450.000	11.352.600	250.000	6.232.850	-	136.086	-	-	137.737	-	136.086	137.737
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos													
Total	47	17.450.000	23.201.161	17.250.000	18.085.831	25.260	194.939		24.311	193.124		220.199	217.435

Al 31 de diciembre de 2014, 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		Hasta 7 días M\$	Desde 8				
							a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$			
A) Forward														
Dólares de EE.UU. (Compensación)	16	2.875.000	1.763.109	2.875.000	1.765.134		24.118	-	-	22.222	-	24.118	22.222	
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	11	2.545.000	1.561.509	2.300.000	1.411.376	6.368	14.341	-	6.248	14.818	-	20.709	21.066	
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Unidades de fomento (Compensación)	17	575.000	14.161.820	625.000	15.394.475	-	95.682	-	16.531	78.014	-	95.682	94.545	
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B) Otros Contratos														
Total	44	5.995.000	17.486.438	5.800.000	18.570.985	6.368	134.141		22.779	115.054		140.509	137.833	

Al 30 de septiembre de 2015, la Corredora presenta los siguientes contratos derivados financieros.

<u>Contrapartes</u>	<u>Activo valor razonable</u> M\$	<u>Monto garantizado</u> M\$
Personas naturales	34.895	547.687
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	5.010	-
Bancos	180.294	-
Totales	220.199	547.687

Al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta los siguientes contratos derivados financieros.

<u>Contrapartes</u>	<u>Activo valor razonable</u> M\$	<u>Monto garantizado</u> M\$
Personas naturales	18.706	275.778
Personas jurídicas	-	94.347
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	16.511	-
Bancos	105.292	-
Totales	140.509	370.125

NOTA 14 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Corredora mantiene deudores por intermediación según el siguiente detalle:

<u>Resumen</u>	<u>Monto</u> M\$	<u>30.09.2015</u> <u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Monto</u> M\$	<u>31.12.2014</u> <u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	241.496	(1.668)	239.828	1.096.550	(1.671)	1.094.879
Intermediación de operaciones a plazo	2.689.907	-	2.689.907	2.793.927	-	2.793.927
Totales	2.931.403	(1.668)	2.929.735	3.890.477	(1.671)	3.888.806

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2015, 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>Hasta 2 días</u> M\$	<u>Desde 3 hasta 10 días</u> M\$	<u>Vencidas</u> <u>Desde 11 hasta 30 días</u> M\$	<u>Más 30 días</u> M\$	<u>Total vencidas</u> M\$
Personas naturales	59.301	(1.665)	57.636	10.235	-	-	1.665	11.900
Personas jurídicas	106.839	(3)	106.836	-	23	2.534	3	2.560
Intermediarios de valores	75.356	-	75.356	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	241.496	(1.668)	239.828	10.235	23	2.534	1.668	14.460

Al 31 de diciembre de 2014, 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>Total vencidas</u> M\$
				<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\$	
Personas naturales	645.306	(1.668)	643.638	513.714		12.869	1.668	528.251
Personas jurídicas	231.803	(3)	231.800	1.669	2.351	2	3	4.025
Intermediarios de valores	219.441	-	219.441	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.096.550	(1671)	1.094.879	515.383	2.351	12.871	1.671	532.276

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

Al 30 de septiembre del 2015

<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	2.265.756	-	2.265.756	36.408	2.162.049	59.550	7.749	2.265.756
Personas jurídicas	327.934	-	327.934	49.474	278.460	-	-	327.934
Intermediarios de valores	96.217	-	96.217	-	21.071	56.141	19.005	96.217
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.689.907		2.689.907	85.882	2.461.580	115.691	26.754	2.689.907

Al 31 de diciembre del 2014

<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	1.091.612	-	1.091.612	24.998	835.254	216.097	15.263	1.091.612
Personas jurídicas	1.701.261	-	1.701.261	223.525	1.477.736	-	-	1.701.261
Intermediarios de valores	1.054	-	1.054	-	1.054	-	-	1.054
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.793.927		2.793.927	248.523	2.314.044	216.097	15.263	2.793.927

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor de incobrables

<u>Provisión incobrables</u>	<u>2015</u> M\$	<u>2014</u> M\$
Saldo inicial	1.671	775
Incremento del ejercicio	14.038	72.535
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(14.041)	(71.639)
Totales	1.668	1.671

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta saldos por cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia, según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Contrapartes</u>	<u>Monto</u> <u>cuentas</u> <u>por cobrar</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Hasta</u> <u>2 días</u> M\$	<u>Desde 3</u> <u>a 10 días</u> M\$	<u>Vencidos</u> <u>Desde 11</u> <u>a 30 días</u> M\$	<u>Más de</u> <u>30 días</u> M\$	<u>Total</u> <u>vencidos</u> M\$
Intermediarios de valores	16.247	-	16.247	-	-	-	-	-
Totales	16.247	-	16.247	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Contrapartes</u>	<u>Monto</u> <u>cuentas</u> <u>por cobrar</u> M\$	<u>Provisión</u> M\$	<u>Total</u> M\$	<u>Hasta</u> <u>2 días</u> M\$	<u>Desde 3</u> <u>a 10 días</u> M\$	<u>Vencidos</u> <u>Desde 11</u> <u>a 30 días</u> M\$	<u>Más de</u> <u>30 días</u> M\$	<u>Total</u> <u>vencidos</u> M\$
Intermediarios de valores	10.084	-	10.084	-	-	-	-	-
Totales	10.084	-	10.084	-	-	-	-	-

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se indican en los siguientes cuadros:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Concepto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida) M\$</u>	<u>Saldo</u>	
		<u>Monto M\$</u>			<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
Intermediación de operaciones a término	387	176.568.971	-	-	-	-
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	513	783.709.548	75.843	-	-	2.011.687
Instrumentos financieros derivados	48	48.569.858	78.436	5.010	-	4.266
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	2	12.795	-	-	-	-
Cuentas corrientes	113	480.994	-	1.505.401	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	279	82.356.440	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-
Otros	38	2.360.809	(155.181)	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Totales	1.380	1.094.059.415	(902)	1.510.411	2.015.953	

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Concepto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida) M\$</u>	<u>Saldo</u>	
		<u>Monto M\$</u>			<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
Intermediación de operaciones a término	218	84.053.796	7.589	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	4	1.319.327	(1.787)	-	-	-
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	547	975.897.243	(178.977)	-	-	430.884
Instrumentos financieros derivados	50	57.484.358	(122.346)	13.660	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	138	685.726	-	1.567.056	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	393	350.414.157	-	-	-	-
Asesorías financieras	4	4.850	4.850	-	-	-
Otros	30	148.959	(110.730)	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Totales	1.384	1.471.483.438	(401.401)	1.580.716	430.884	

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 enteradas por Tanner Corredores de Bolsa por operaciones vigentes de empresas.

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 30 de septiembre de 2015

<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	386	176.335.647	-	-	-
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	310	631.786.482	53.333	-	1.309.870
Instrumentos financieros derivados	20	38.277.206	107.951	5.010	4.266
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	2	12.795	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	201	57.810.381	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	19	2.196.414	(164.537)	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	938	906.418.925	(3.253)	5.010	1.314.136

Al 31 de diciembre de 2014

<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	202	73.554.669	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	4	1.319.327	(1.787)	-	-
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	183	525.590.819	(50.402)	-	-
Instrumentos financieros derivados	34	47.662.939	(347.557)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	339	329.689.217	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	9	71.865	(60.681)	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	771	977.888.836	(460.427)	-	-

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

Al 30 de septiembre 2015

<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	106	34.348.149	11.070	-	593.349
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	106	34.348.149	11.070	-	593.349

Al 31 de diciembre 2014

<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	4	5.478.682	(883)	-	-
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	79	18.698.634	(12.987)	-	430.884
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	83	24.177.316	(13.870)	-	430.884

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

Al 30 de septiembre 2015

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida) M\$</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto M\$</u>		<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
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	7.675	-	901.344	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	3	7.675	-	901.344	-

Al 31 de diciembre 2014

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida) M\$</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto M\$</u>		<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
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	7.827.943	(9.322)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	23	434.069	-	893.669	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	186.055	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	35	8.448.067	(9.322)	893.669	-

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

Al 30 de septiembre de 2015

Concepto

Concepto	Total transacción		Resultado utilidad (pérdida) M\$	Saldo	
	Cantidad	Monto M\$		Activo M\$	Pasivo 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	47	228.597	-	536.430	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	47.558	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	4	20.571	12.491	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
	56	296.726	12.491	536.430	

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto

Concepto	Total transacción		Resultado utilidad (pérdida) M\$	Saldo	
	Cantidad	Monto M\$		Activo M\$	Pasivo 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	67	185.266	-	544.564	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3	175.878	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	9	69.087	(58.056)	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	79	430.231	(58.056)	544.564	-

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

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida) M\$</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto M\$</u>		<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
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	11.442	-	27.266	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	3	11.442	-	27.266	-

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Concepto</u>	<u>Total transacción</u>		<u>Resultado utilidad (pérdida) M\$</u>	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto M\$</u>		<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
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	14	3.355.737	(2.384)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4	3.187	-	15.823	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	183	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	19	3.359.107	(2.384)	15.823	-

Tanner Administradora de Fondos Privados S.A.

Rut: 76.036.041-4

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2015

<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	9	963.411	1.176	-	108.468
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	52	79.882	-	4.840	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	15	143.823	(3.135)	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	76	1.187.116	(1.959)	4.840	108.468

Al 31 de diciembre de 2014

<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	42.293	-	-	-
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	26	25.649	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	1	901	901	-	-
Otros	12	8.008	8.008	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	43	76.851	8.909	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2015

<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	8	153.397	-	35.522	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	8	153.397	-	35.522	-

Al 31 de diciembre de 2014

<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	16	37.555	-	113.000	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	3	3.949	3.949	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	19	41.504	3.949	113.000	-

Inversiones Bancarias S.A.

Rut : 99.546.550-7

Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2015

<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	1	233.324	-	-	-
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	88	116.611.507	10.264	-	-
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	89	116.844.831	10.264	-	-

Al 31 de diciembre de 2014

<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	3	2.028.183	8.472	-	-
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	64	21.434.168	(17.161)	-	-
Instrumentos financieros derivados	2	4.434.166	225.211	-	-
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	69	27.896.517	216.522	-	-

Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A.
 Rut : 76.313.350-8
 Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2015

<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				-	-

Al 31 de diciembre de 2014

<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	52	5.981.338	(1.590)	-	-
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	52	5.981.338	(1.590)	-	-

Tanner Leasing Vendor Ltda.

Rut : 77.164.280-2

Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2015

Concepto

	<u>Total transacción</u>		Resultado utilidad (pérdida) M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto M\$</u>		<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
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	28	10.292.652	(29.515)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	73	24.498.502	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	101	34.791.154	(29.515)	-	-

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto

	<u>Total transacción</u>		Resultado utilidad (pérdida) M\$	<u>Saldo</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto M\$</u>		<u>Activo M\$</u>	<u>Pasivo M\$</u>
Intermediación de operaciones a término	5	4.424.991	64.468	-	-
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	144	393.008.606	(85.130)	-	-
Instrumentos financieros derivados	14	5.387.253	(55.656)	13.660	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	49	20.362.824	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Recuperación prestamos	-	-	-	-	-
Recuperación gasto	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Totales	212	423.183.674	(76.318)	13.660	-

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

Resumen	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	583.509	1.026.008
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Totales	583.509	1.026.008

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 30 de septiembre de 2015 (*):

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	12.781	8.435.628	734.110	30/09/2015
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.		5,0000	508	(152.835)	(12.429)	30/09/2015
Total			13.289	8.237.323	676.211	

Al 31 de diciembre de 2014 la información es la siguiente:

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	11.668	7.701.518	865.717	31/12/2014
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.(**)		5,0000	508	(140.406)	25.180	31/12/2014
Total			12.176	7.561.112	890.897	

Detalle del movimiento anual de cada inversión:

CCLV Contraparte Central S.A.	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Saldo al inicio	8.284	8.284
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	8.284	8.284

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.

	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Saldo al inicio	508	508
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	508	508

(*) La información del emisor se expone de modo informativo

(**) 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).

Nombre de la entidad

	<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
Totales		2.107.362

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores

	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Saldo al inicio	1.982.362	1.982.362
Adquisiciones	-	-
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	1.982.362	1.982.362

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Saldo al inicio	125.000	125.000
Adquisiciones	-	-
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	125.000	125.000

Dividendos percibidos – Bolsa de comercio 2015

08 de Mayo del 2015	76.000
19 de Junio del 2015	14.000
25 de Septiembre de 2015	18.000
Totales	108.000

Dividendos percibidos – Bolsa de comercio 2014

13 de Mayo del 2014	63.000
20 de Junio del 2014	13.500
26 de Septiembre del 2014	18.000
19 de Diciembre del 2014	15.000
Totales	109.500

c) Resumen de inversiones

Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014

Nombre de la Sociedad	Costo M\$	Valor razonable M\$	Total M\$
CCLV Contraparte Central S.A.	8.284	-	8.284
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	508	-	508
Bolsa de Comercio de Santiago	-	1.982.362	1.982.362
Bolsa Electrónica de Chile	-	125.000	125.000
Total	8.792	2.107.362	2.116.154

NOTA 18 - INTANGIBLES

La Corredora presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2015

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2015		208.663	-	208.663
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30/09/2015	-	208.663	-	208.663
Amortización del ejercicio	-	(3.235)	-	(3.235)
Amortización acumulada	-	(204.347)	-	(204.347)
Valor neto al 30/09/2015	-	1.081	-	1.081

Durante el año 2015 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\$3.235 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Intangibles</u>	<u>Marcas y licencias</u> M\$	<u>Desarrollo de software</u> M\$	<u>Otros</u> M\$	<u>Total</u> M\$
Saldo inicial al 01/01/2014		208.663	-	208.663
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2014	-	208.663	-	208.663
Amortización del ejercicio	-	(15.647)	-	(15.647)
Amortización acumulada	-	(188.700)	-	(188.700)
Valor neto al 31/12/2014	-	4.316	-	4.316

NOTA 19 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 30 de septiembre de 2015

Propiedad, planta y equipo	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	-	288.030	171.817	179.080	638.927
Adiciones del ejercicio	-	-	1.905	-	1.905
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(1.889)	(871)	(2.760)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30/09/2015	-	288.030	171.833	178.209	638.072
Depreciación del ejercicio	-	(18.362)	(8.599)	(7.239)	(34.200)
Depreciación acumulada	-	(262.533)	(94.911)	(161.829)	(519.273)
Valor neto al 30/09/2015	-	7.135	68.323	9.141	84.599

Durante el año 2015 no se tienen indicadores de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

La depreciación del ejercicio por M\$34.200 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2014

Propiedad, planta y equipo	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2014	667.512	303.417	164.646	179.080	1.314.655
Adiciones del ejercicio	-	641	7.509		8.150
Bajas o retiros del ejercicio	(460.886)	(16.028)	(338)	-	(477.252)
Ajustes y/o reclasificaciones		-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2014	206.626	288.030	171.817	179.080	845.553
Depreciación del ejercicio	(19.780)	(25.382)	(11.605)	(10.233)	(67.000)
Depreciación acumulada	(186.846)	(237.152)	(83.895)	(152.468)	(660.361)
Valor neto al 31/12/2014	-	25.496	76.317	16.379	118.192

NOTA 20 - OTROS ACTIVOS

	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Saldo activo de gastos anticipados	22.888	12.781
Garantía por arriendo oficina	14.762	13.401
Efectivo entregado en garantía	609.426	738.063
Moneda extranjera entregada en garantía	75.896	65.906
Totales	722.972	830.151

NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta información.

Resumen	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	-
Totales	-	-

a) Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta saldos.

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

Al 30 de septiembre de 2015, la Corredora no presenta información.

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

Al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta información.

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

NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

<u>Resumen</u>	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20.503.695	6.499.535
Prima por pagar por préstamos de acciones y operaciones de venta corta	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	<u>20.503.695</u>	<u>6.499.535</u>

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

Al 30 de septiembre del 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta saldo por este concepto.

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

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Contrapartes</u>	Tasa promedio %	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u> M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Más de 7 días</u> M\$		
Personas naturales	0,18	-	492.589	492.589	492.639
Personas jurídicas	0,22	234.463	1.301.807	1.536.270	1.537.643
Intermediarios de valores	0,29	2.500.000	-	2.500.000	2.497.313
Inversionistas Institucionales	0,30	13.695.621	-	13.695.621	13.950.609
Entidades relacionadas	0,29	2.009.215	-	2.009.215	2.007.055
Total		18.709.299	1.794.396	20.503.695	20.485.259

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Contrapartes</u>	Tasa promedio %	<u>Vencimiento</u>		<u>Total</u> M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>Más de 7 días</u> M\$		
Personas naturales	0,17	204.954	618.957	823.911	823.704
Personas jurídicas	0,20	44.159	661.932	706.091	705.914
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,31	4.538.190	-	4.538.190	4.537.054
Entidades relacionadas	0,30	431.343	-	431.343	431.235
Total		5.218.646	1.280.889	6.499.535	6.497.907

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta primas por pagar por préstamos de acciones.

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta saldos por otras obligaciones por financiamiento.

NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

<u>Resumen</u>	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Línea de crédito utilizada	3	798.479
Préstamos bancarios	-	-

Sobregiro contable	1	-
Totales	4	798.479

a) Línea de crédito utilizada

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Banco</u>	<u>Monto autorizado</u> M\$	<u>Monto utilizado</u> M\$
Banco de Chile	1.225.000	1
Banco BCI	2.000.000	-
Banco Corpbanca	2.500.000	1
Banco Santander	800.000	-
Banco Bice	1.000.000	-
Banco Security	2.400.000	1
Totales	9.925.000	3

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Banco</u>	<u>Monto autorizado</u> M\$	<u>Monto utilizado</u> M\$
Banco de Chile	1.000.000	1
Banco BCI	2.000.000	-
Banco Corpbanca	2.500.000	798.477
Banco Santander	800.000	1
Totales	6.300.000	798.479

b) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no presenta saldos por préstamos bancarios.

c) Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre 2015, la Corredora presenta sobregiro contable en el banco Santander por un monto de M\$1

NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta el siguiente detalle de acreedores por intermediación.

a) Resumen

	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Intermediación de operaciones a término	224.935	562.327
Intermediación de operaciones a plazo	2.689.907	2.793.926
Totales	<u>2.914.842</u>	<u>3.356.253</u>

b) Intermediación operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

<u>Acreedor</u>	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Personas naturales	148.335	310.984
Personas jurídicas	49.505	109.181
Intermediarios de valores	27.095	142.162
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	<u>224.935</u>	<u>562.327</u>

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

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Contraparte</u>	Vencimiento				<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	69.373	4.437	17.502	-	91.312
Personas jurídicas	9.866	115.257	61.181	19.005	205.309
Intermediarios de valores	6.643	2.341.887	37.007	7.749	2.393.286
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	<u>85.882</u>	<u>2.461.581</u>	<u>115.690</u>	<u>26.754</u>	<u>2.689.907</u>

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Contraparte</u>	Vencimiento				<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	27.292	381.726	-	2.891	411.909
Personas jurídicas	29.912	296.282	-	10.640	336.834
Intermediarios de valores	191.320	1.636.035	216.097	1.731	2.045.183
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	248.524	2.314.043	216.097	15.262	2.793.926

NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

<u>Contrapartes</u>	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	280.088	-
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	280.088	-

NOTA 26 - PROVISIONES

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Corredora al 30 de septiembre de 2015.

<u>Movimiento de las provisiones</u>	<u>Provisión</u> <u>vacaciones</u> M\$	<u>Otros</u> <u>gastos varios</u> M\$	<u>Total</u> M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	117.331	15.943	133.274
Provisiones constituidas	114.162	11.495	125.657
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(140.227)	(17.832)	(158.059)
Totales	91.266	9.606	100.872

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Corredora Al 31 de diciembre de 2014.

<u>Movimiento de las provisiones</u>	<u>Provisión</u> <u>vacaciones</u> M\$	<u>Otros</u> <u>gastos varios</u> M\$	<u>Total</u> M\$
Saldo inicial al 01/01/2014	145.085	451.609	596.694
Provisiones constituidas	222.254	26.183	248.437
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(250.008)	(461.849)	(711.857)
Totales	117.331	15.943	133.274

NOTA 27 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2015 la Corredora presenta resultados por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		A costo amortizado Reajustes		Otros		Otros		Total
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	647.845	(209.481)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	438.363
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	21.928	(15.439)	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.511
Renta Fija	-	-	-	(12.263)	728.465	(401.132)	519	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315.588
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	192.625	(352.233)	563.418	(300.963)	-	-	-	-	102.847
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	317	-	-	-	-	-	-	-	317
Derivados	-	-	2.765	-	4.443.145	(4.369.969)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.941
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra – venta ME	-	-	-	-	139.307	(36.786)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.521
Comisión por colocación FFMM	248.766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	248.766
Totales	896.611	(209.481)	2.765	(12.263)	5.332.845	(4.823.326)	541	-	192.942	(352.233)	563.418	(300.963)	-	-	-	-	1.290.855

Al 31 de diciembre de 2014 la Corredora presenta resultados por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		A costo amortizado Reajustes		Otros		Otros		Total
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	1.165.226	(381.854)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	783.373
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	995.797	(1.037.494)	59.454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.757
Renta Fija	-	-	-	(6.280)	1.191.259	(337.475)	1.686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	849.190
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	389.369	(505.360)	858.524	(609.472)	-	-	-	-	133.061
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	3.951	(12.479)	-	-	-	-	-	-	(8.528)
Derivados	-	-	2.676	-	2.875.634	(2.856.172)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.138
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	10.738	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.738
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	14.329	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.329
Compra – venta ME	-	-	-	-	282.951	(91.624)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191.327
Comisión por colocación FFMM	305.881	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	305.881
Totales	1.496.175	(381.854)	2.676	(6.280)	5.345.641	(4.322.765)	61.140	-	393.320	(517.839)	858.524	(609.472)	-	-	-	-	2.319.266

NOTA 28 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS

En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 21% para el ejercicio comercial 2014, en base a lo dispuesto por la Ley N° 20.780, Reforma Tributaria, publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014.

Entre las principales modificaciones, se encuentra el aumento progresivo del Impuesto de Primera Categoría, alcanzando el 27%, a partir del año 2018, en el evento que se aplique el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”. En caso de que se opte por el “Sistema de Tributación de Renta Atribuida”, la tasa máxima llegaría al 25% desde el año 2017.

La Ley previamente referida establece que siendo Tanner Corredores de Bolsa S.A. una sociedad anónima abierta, se le aplica como regla general el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”, a menos que una futura Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía acordase optar por el “Sistema de Tributación de Renta Atribuida”.

Los efectos de la actualización de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo al cambio de tasas introducido por la Ley N° 20.780 en función de su período de reverso, han sido contabilizados en el patrimonio de acuerdo con lo dispuesto en Oficio Circular N° 856 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 17 de octubre de 2014. Ello generó un incremento en los activos diferidos por M\$ 6.348 y un aumento en los pasivos diferidos por M\$ 1.834.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma entidad y autoridad fiscal.

a) Impuesto por cobrar

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta los siguientes conceptos en impuestos por recuperar:

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	59.337	250.486
Crédito por capacitación	7.106	10.862
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	-	-
PPUA y PPM año anterior por recuperar	449.625	4.449
Totales	516.068	265.797

b) Impuestos por pagar

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora presenta los siguientes saldos por impuestos por pagar:

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	-
Impuesto al valor agregado débito fiscal	5.065	11.204
Otros impuestos por pagar	-	12.493
Totales	5.065	23.697

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>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Diferencias deudoras:		
Provisión vacaciones	20.535	24.740
Provisión incobrables y otros	123.919	114.373
Totales	<u>144.454</u>	<u>139.113</u>

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

<u>Detalle</u>	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Diferencias acreedoras:		
Activo fijo	-	-
Seguros anticipados	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

d) Composición del Gasto por Impuesto a la Renta

	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	(397)	
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	5.340	(75.964)
Recuperación de impuestos ejercicio anterior	-	-
Totales	<u>4.943</u>	<u>(75.964)</u>

NOTA 29 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La Corredora al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

b) Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2015, la Corredora no mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago en garantía por operaciones a plazo a favor de obligaciones de terceros.

Al 31 de diciembre de 2014 la Corredora no mantenía, en la Bolsa de Comercio de Santiago garantía por operaciones a plazo, a favor de obligaciones de terceros.

Al 30 de septiembre de 2015 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.

El 26 de mayo de 2015, se dictó sentencia que rechaza en todas sus partes la demanda interpuesta. Demandante apeló concediéndose la apelación en el solo efecto devolutivo con fecha 16 de junio de 2015.

Estado actual: A la espera de la vista de la causa en I. Corte de Apelaciones de Santiago, N° ingreso 7028-2015.

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 30 de septiembre de 2015, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	69.089.410	36.274.885	0	0	0	0	105.364.295
Administración de Cartera	223.872	945.788	0	0	0	0	1.169.660
Administración de APV	0	0	0	0	0	0	0
Total	69.313.282	37.220.673	0	0	0	0	106.533.955
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	95,26%	40,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	76,07%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	3.228.861	28.696.907	0	0	0	0	31.925.769
Administración de Cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de APV	0	0	0	0	0	0	0
Total	3.228.861	28.696.907	0	0	0	0	31.925.769
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	97,57%	99,64%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,43%

Al 31 de diciembre de 2014, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	31.12.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	76.845.898	31.047.755	0	0	0	0	107.893.653
Administración de Cartera	402.243	1.888.031	0	0	0	0	2.290.274
Administración de APV	0	0	0	0	0	0	0
Total	77.248.141	32.935.786	0	0	0	0	110.183.927
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	97,80%	53,45%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	84,54%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	31.12.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a Administración	3.833.675	8.114.682	0	0	0	0	11.948.357
Administración de Cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de APV	0	0	0	0	0	0	0
Total	3.833.675	8.114.682	0	0	0	0	11.948.357
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	98,73%	98,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	98,66%

Garantías Personales:

Al 30 de septiembre de 2015, y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2014, la Corredora no ha otorgado garantías personales.

d) Garantías por Operaciones:

Al 30 de septiembre de 2015, la Corredora no mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago acciones cartera propia en garantía por operaciones a plazo.

Al 30 de septiembre de 2015, existen garantías por M\$302.886, registradas en el rubro Otros Activos, enteradas a la CCLV. Bajo este mismo rubro también se encuentran 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 UF 20.000, contratada con Mapfre Compañía de Seguros Generales por el periodo comprendido entre el 22 de abril de 2014 y el 22 de abril del 2016. 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 2016.

NOTA 30 - PATRIMONIO

La Corredora presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los periodos al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

a) Capital

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2015	6.458.139	6.458.139
Aumentos de capital	-	-
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 pagadas	4.166.500	Capital pagado	\$6.458.138.900

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2015

<u>Reservas</u>	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	1.612.981	-	23.177	1.636.158
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	1.612.981	-	23.177	1.636.158

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Reservas</u>	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	1.612.981	114.533	18.663	1.746.177
Resultados integrales del ejercicio	-	-	4.514	4.514
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	(114.533)	-	(114.533)
Totales	1.612.981	-	23.177	1.636.158

(*) La Sociedad presenta en Otras reservas, el efecto directo del incremento en la tasa de impuesto de primera categoría producido por la Ley N°20.780 y lo establecido por oficio Circular N°856 de la SVS de fecha 17.10.2014.

c) Resultados Acumulados

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

<u>Resultado acumulados</u>	<u>30.09.2015</u> M\$	<u>31.12.2014</u> M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	73.617	2.619.318
Resultado del ejercicio	(806.158)	(681.025)
Ajuste por primera adopción NIIF	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	(1.864.676)
Transferencia	-	-
Totales	(732.541)	73.617

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 liquidas 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.

NOTA 31 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

Detalle	Vencimiento		30.09.2015	31.12.2014
	Hasta 7 días	Sobre 7 días		
Anticipo para compras en pesos	1.618.718		1.618.718	1.406.077
Anticipo para compras en dólares	1.090.848		1.090.848	1.233.940
Dividendos y cupones por pagar	10	-	10	10
Documentos por pagar	-	-	-	-
Sueldos, honorarios por pagar e imptos. Asociados.	21.554	-	21.554	27.429
Proveedores y otras partidas	47.669	-	47.669	95.756
Totales	2.778.799	-	2.778.799	2.763.212

NOTA 32 - OTROS INGRESOS POR SERVICIOS

Al 30 de septiembre de 2015, la Corredora mantiene un monto de M\$248.766 (M\$305.881 al 31 de diciembre de 2014), las cuales corresponden a las comisiones por colocaciones de cuotas de fondos mutuos.

NOTA 33 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Corredora no mantiene cauciones obtenidas por terceros.

34. SANCIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y al 30 de septiembre de 2015, la Sociedad, sus directores y administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Valores y Seguros, ni por ningún otro organismo fiscalizador.

35. HECHOS RELEVANTES

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 9 de enero de 2015, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por don Felipe Divin Larraín, a su cargo de Gerente General de la sociedad, la cual se materializó el día 30 de enero de 2015. Asimismo se acordó, designar, a contar del 2 de febrero de 2015, como Gerente General al Director don José Antonio Buenaño González.

36. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2015 y la fecha de presentación de estos estados financieros no se han producido hechos que pudieran afectarlos significativamente a los presentes estados financieros.

Erika Aguirre M.
Contador General

José Antonio Buenaño G.
Gerente General