



ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en Miles de Pesos Chilenos)

*Correspondiente a los períodos terminados al
30 de septiembre de 2016 y 2015*



Contenido

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	4
ESTADOS DE RESULTADOS	5
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	6
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO	7
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
NOTA 1 - INFORMACION GENERAL	9
NOTA 2 - BASES DE PREPARACION.....	12
a) Bases de presentación.....	12
b) Período cubierto.....	12
c) Moneda funcional y de presentación.....	12
d) Hipótesis empresa en marcha	12
e) Reclasificaciones significativas	12
NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	13
a) Nuevos pronunciamientos contables:.....	13
b) Efectivo y efectivo equivalente	15
c) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera.....	15
d) Activos financieros	16
NOTA 4 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS	24
NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	24
NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS.....	26
NOTA 7 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	27
NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	27
NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA.....	28
NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA	30
NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA	32
NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	32
NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	33
NOTA 14 - DEUDORES POR INTERMEDIACION.....	34
NOTA 15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	35
NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	36
NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	48

NOTA 18 - INTANGIBLES.....	51
NOTA 19 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	52
NOTA 20 - OTROS ACTIVOS.....	52
NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE.....	53
NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO.....	53
NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	54
NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION.....	55
NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	56
NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	57
NOTA 27 - PROVISIONES.....	57
NOTA 28 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO.....	58
NOTA 29 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	60
NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	62
NOTA 31 - PATRIMONIO.....	65
NOTA 32 - OTROS INGRESOS POR SERVICIOS.....	66
NOTA 33 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS.....	66
NOTA 34 - SANCIONES.....	66
NOTA 35 - HECHOS RELEVANTES.....	67
NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES.....	67

§ - Pesos chilenos

M§ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de Fomento

US§ - Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

IVP - Índice de valor promedio

€ - Euro

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Expresado en M\$)

ACTIVOS	Notas	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	4.923.973	3.071.611
Instrumentos financieros		26.352.252	18.016.888
A valor razonable - cartera propia disponible		3.531.275	1.993.015
Renta variable (IRV)	10	19.935	62.318
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	10	3.511.340	1.930.697
A valor razonable - cartera propia comprometida		22.592.433	15.945.509
Renta variable		-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	22.592.433	15.945.509
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	228.544	78.364
A costo amortizado - cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	14	4.349.053	4.207.735
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	-	1.535.297
Otras cuentas por cobrar		7.599	49.348
Impuestos por cobrar	29	99.898	518.242
Impuestos diferidos	29	581.737	152.567
Inversiones en sociedades	17	1.813.791	2.316.154
Intangibles	18	1	567
Propiedad, plantas y equipos	19	50.750	75.194
Otros activos	20	1.168.022	682.359
TOTAL ACTIVOS		39.347.076	30.625.962
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pasivos financieros		24.284.831	16.040.719
A valor razonable	21	-	-
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	13	196.743	66.114
Obligaciones por financiamiento		22.592.821	15.974.600
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	22.592.821	15.974.600
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	1.495.267	5
Acreedores por intermediación	24	4.336.964	3.161.833
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	216.278	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	518.926	2.000.400
Otras cuentas por pagar	26	2.798.467	3.017.238
Provisiones	27	443.328	93.017
Impuesto por pagar	29	9.384	3.962
Impuestos diferidos	29	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		32.608.178	24.317.169
Patrimonio			
Capital	31	6.458.139	6.458.139
Reservas	31	1.315.132	1.817.495
Resultados acumulados	31	(1.966.841)	73.617
Resultado del ejercicio	31	932.468	(2.040.458)
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total patrimonio		6.738.898	6.308.793
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		39.347.076	30.625.962

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y para los períodos de tres meses
comprendidos Entre el 01 de julio hasta el 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Expresado en M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	28	481.268	534.896	149.312	160.768
Comisiones por operaciones extra bursátiles	28	332	230	332	180
Gastos por comisiones y servicios	28	(199.955)	(209.481)	(73.391)	(65.387)
Otras comisiones	28	105.431	112.717	39.418	17.957
Total resultado por Intermediación		387.076	438.362	115.671	113.518
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	28	1.658	-	1.250	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	28	76.900	-	7.900	-
Otros ingresos por servicios	28	215.482	248.766	70.827	89.412
Total ingresos por servicios		294.040	248.766	79.977	89.412
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	28	2.093.109	424.623	573.618	104.809
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	28	43.308	75.941	20.074	28.582
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	28	968.647	756.358	591.001	342.526
Total resultado por instrumentos financieros		3.105.064	1.256.922	1.184.693	475.917
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	28	(817.502)	(653.196)	(288.634)	(268.872)
Otros gastos financieros		(161.457)	(131.992)	(48.944)	(49.881)
Total resultados por operaciones de financiamiento		(978.959)	(785.188)	(337.578)	(318.753)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos de personal		(1.884.104)	(1.638.319)	(739.109)	(476.801)
Gastos de comercialización		(576.954)	(605.183)	(199.792)	(194.357)
Otros gastos de administración		(37.304)	(40.320)	(6.523)	(11.722)
Total gastos de administración y comercialización		(2.498.362)	(2.283.822)	(945.424)	(682.880)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	7	(15.655)	10.345	(3.421)	9.712
Resultado de inversiones en sociedades	17	131.398	108.394	40.000	18.000
Otros ingresos (gastos)		83.242	195.120	3.548	3.184
Total otros resultados		198.985	313.859	40.127	30.896
Resultado antes de impuesto a la renta		507.844	(811.101)	137.466	(291.890)
Impuesto a la renta	29	424.624	4.943	274.730	4.160
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		932.468	(806.158)	412.196	(287.730)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y para los períodos de tres meses comprendidos Entre el 01 de julio hasta el 30 de septiembre de 2016 y 2015 (Expresado M\$)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		932.468	(806.158)	412.196	(287.730)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		932.468	(806.158)	412.196	(287.730)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015

(Expresado en M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial al 01.01.2016	6.458.139	1.812.981	-	4.514	73.617	(2.040.458)	-	6.308.793
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	932.468	-	932.468
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	932.468	-	932.468
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(2.040.458)	2.040.458	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	(502.363)	-	-	-	-	-	(502.363)
Saldo al 30.09.2016	6.458.139	1.310.618	-	4.514	(1.966.841)	932.468	-	6.738.898

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial al 01.01.2015	6.458.139	1.612.981	-	23.177	754.642	(681.025)	-	8.167.914
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(806.158)	-	(806.158)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(806.158)	-	(806.158)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(681.025)	681.025	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30.09.2015	6.458.139	1.612.981	-	23.177	73.617	(806.158)	-	7.361.756

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015

(Cifras en miles de pesos chilenos – M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30.09.2016	30.09.2015
METODO DIRECTO	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Comisiones recaudadas (pagadas)	386.883	325.644
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	1.851	505.216
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2.473.583	1.779.540
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	43.308	75.852
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	215.482	53.029
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	76.900	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(2.220.153)	(2.410.720)
Impuestos pagados	(337.582)	(275.265)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	302.901,00	581.168,00
Flujo neto originado por actividades de la operación	943.173	634.464
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	807.305	(798.475)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	(13.859)	61.655
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	793.446	(736.820)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos	-	1.115
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	131.398	108.394
Incorporación de propiedades, planta y equipos	-	(1.905)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	131.398	107.604
Flujo neto total positivo (negativo) del período	1.868.017	5.248
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(15.655)	10.345
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.852.362	15.593
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.071.611	3.002.734
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.923.973	3.018.327

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Tanner Corredores de Bolsa S.A. (en adelante, “la Sociedad”) 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 Sociedad 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 Sociedad 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 Sociedad puede realizar las actividades complementarias que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

Accionistas de la Sociedad:

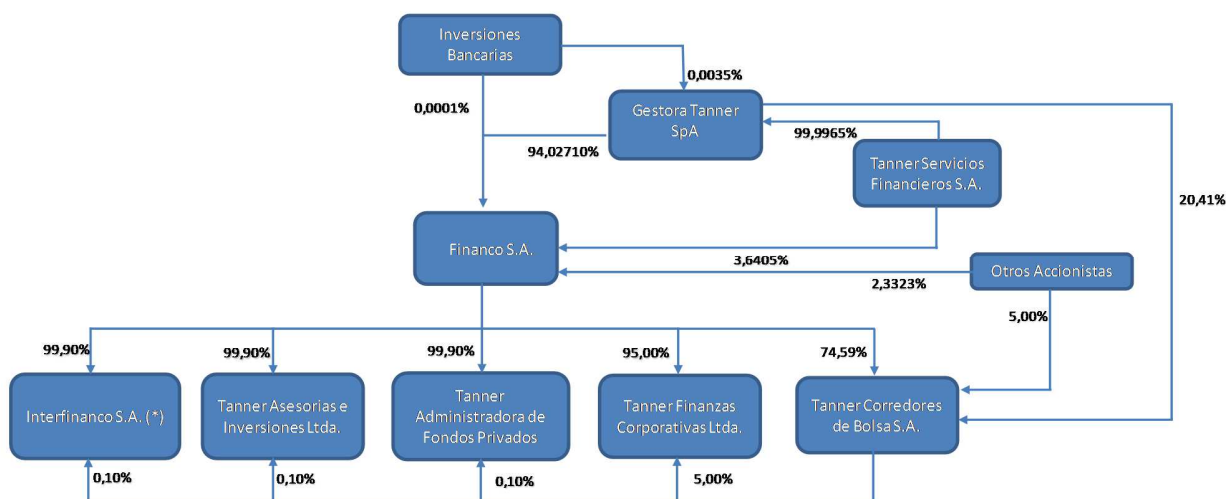
Financo S.A.	74,59%
Gestora Tanner SpA	20,41%
Luis Flores	5,00%

Nuestros estados financieros son auditados por Pricewaterhousecoopers consultores, auditores y compañía Ltda. que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°008 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al 30 de septiembre de 2016 han sido aprobados por su Administración Superior con fecha 26 de octubre de 2016.

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

A continuación, se presentan las entidades relacionadas con la Sociedad:



(*) Sociedad en proceso de disolución.

Los productos o servicios ofrecidos por la Sociedad 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 de terceros y propia

- 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 operaciones 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 de las operaciones de compra y venta de distintas monedas en especial dólar, se obtienen ingresos por los spreads de cada transacción.

Pactos de ventas con compromiso de retrocompra: Corresponde a operaciones en que la Sociedad vende a sus clientes determinados valores de oferta pública, efectuando simultáneamente con el mismo cliente un compromiso de compra por los valores vendidos.

Administración de carteras: La Sociedad ofrece este servicio regulado por la Circular N°2.108 de la SVS, que consiste en administrar los recursos de un cliente a cuenta y riesgo del mismo cliente, y por el cual se obtienen comisiones.

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 Sociedad es remunerada a través de una comisión.

- **Por cuenta propia, realiza las siguientes operaciones:**

Compra y venta de renta variable: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta variable como una forma de inversión. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen entre el valor de venta y su costo de adquisición.

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, se presenta un cuadro con información de número de clientes, relacionados y no relacionados de esta Sociedad, que han operado al 30 de septiembre de 2016, en cada uno de los mercados individualizados según el registro del Libro de Operaciones del período:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Nº clientes No relacionados	Nº clientes relacionados
<i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i>	523	10
<i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i>	611	11
<i>Operaciones FWD</i>	18	1
<i>Compraventa de IFF</i>	92	6
<i>Compraventa de IIF (operaciones de retrocompra/retroventa)</i>	33	11
<i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i>	141	27
<i>Compraventa de IRF</i>	23	5
<i>Compraventa de IRF (operaciones de retrocompra/Retroventa)</i>	23	10
<i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión(CFI)</i>	1	-

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la Sociedad, correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS).

Los estados financieros terminados se presentan en forma comparativa de acuerdo a lo establecido por la Circular N°1992 de la SVS.

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los estados de situación financiera, por los períodos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

Los estados de cambios en el patrimonio, de resultados integrales y de flujos de efectivo cubren el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2016 y 2015 respectivamente.

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.

c) Moneda funcional y de presentación

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

La moneda funcional de la Sociedad, 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).

d) Hipótesis empresa en marcha

Al 30 de septiembre de 2016, los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento dado que no existe la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades.

e) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

a) Nuevos pronunciamientos contables:

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Circular N°615 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Sociedad ha aplicado en forma anticipada la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

Normas e Interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 9 “Instrumentos financieros”</p> <p>Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.</p>	01.01.2018
<p>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</p> <p>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.</p>	01.01.2018

Normas e Interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos”

01.01.2019

Publicada en enero de 2016 establece los principios para el reconocimiento, edición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. NIIF 16 sustituye a la NIC17 actual. Desde el punto de vista del arrendador, esta norma no difiere significativamente de la anterior, sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

Enmienda a NIC 7 “Estado de flujo de efectivo”

01.01.2017

Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

01.01.2017

Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 2 “Pagos basados en acciones”.

01.01.2018

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

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

01.01.2018

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

01.01.2018

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguro”.

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

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 de la Sociedad.

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 Sociedad. 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:

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
	\$	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	658,02	710,16	698,72
Euros (€)	739,13	771,91	792,84
Unidad de Fomento (UF)	26.224,30	25.629,09	25.346,89

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 ser vendidos 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.

La valorización de estos activos financieros es a costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función a su tasa de interés efectiva.

d.3) *Activos financieros a costo amortizado*

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

- 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 capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

e) Deudores por intermediación

Las cuentas por cobrar generadas 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 clasificadas 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 instrumento de patrimonio es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más los costos de transacción que sean 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 2016 corresponden a la acción que posee la Sociedad 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. El mismo criterio se adoptó respecto de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile. La Sociedad 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 resultado cuando se perciben o devengan.

g) Propiedades, planta y equipos

La Sociedad aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, planta y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de propiedades, planta 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, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad 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, 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	Años
Maquinarias y equipos	1 - 3
Muebles y útiles	1 - 7
Instalaciones	1 - 3

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta 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 Sociedad 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, su capacidad de generar beneficios futuros, se mantiene.

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 o grupo de activos financieros está deteriorado, y se reconoce la pérdida respectiva, sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos incurridos después del reconocimiento inicial del activo y dichos eventos tienen un impacto en los flujos futuros del activo, que pueda ser medido confiablemente.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero a 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. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero registrado al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

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 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 del 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 deterioro de algún activo no financiero. En ese caso, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar el monto del deterioro.

Se entenderá por monto recuperable aquel en el cual, sobre la base del comportamiento del activo, se tenga una alta probabilidad de poder recuperar una porción de dicho 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 con efecto de resultados cuando éstos, son mantenidos para negociación o son designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con efecto en 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 instrumentos financieros 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 predeterminados y vencimiento fijo, se entiende además que el costo de adquisición de un pasivo financiero, corregido por los reembolsos del capital, 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 mantenerlos hasta su 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 período 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 período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le implica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017. El régimen atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando estas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile, y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile. El régimen tributario que por defecto asumirá la Sociedad a partir del 1 de enero de 2017, es el Parcialmente Integrado. Asimismo, la Sociedad podrá optar al cambio de régimen, distinto del régimen por defecto, dentro de los tres últimos meses del año comercial anterior (2016), mediante la aprobación de junta extraordinaria de accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con el derecho a voto y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública suscrita por la sociedad. La Sociedad deberá mantenerse en el régimen de tributación que les corresponda, durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho período, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a lo menos durante cinco años consecutivos.

Los impuestos diferidos se originan por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, y se registran sobre base devengada según la Normas Internacionales de Información Financiera.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos serán reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada. La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

Las tasas aplicadas para la determinación de los impuestos diferidos son las siguientes:

Año	Parcialmente
	Integrado
2015	21,0%
2015	22,5%
2015	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

l) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando: la Sociedad tiene una obligación presente surgida como consecuencia de sucesos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se pueda 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 los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que la Sociedad 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 Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el 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 Sociedad. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas y servicios, rebajas y descuentos.

La Sociedad 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 cumpla 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 las ventas y servicios.

- *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 Mercado.
- *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 2016 no existen conceptos que ajustar.

p) Beneficios a los empleados

La Sociedad 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 Sociedad 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 produce 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no ha repartido dividendos.

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

La Sociedad 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 Sociedad, está expuesta a riesgos financieros, los cuales son entendidos como la exposición a pérdidas, producto 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 Sociedad. Abarca el riesgo de tasa 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 Sociedad 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 Sociedad en cumplimiento de lo descrito en el Manual de Gestión de Riesgos vigente.

Para materializar lo anterior, se realiza un análisis periódico de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio, tasa de interés, precio de activos, etc.. El área de riesgos supervisa el cumplimiento de las estrategias específicas definidas por la Sociedad para la contención de riesgos. La medición de los riesgos de mercado, se hacen en base al VaR, y a los indicadores como el DV01, duration, porcentaje del VaR respecto del patrimonio y el riesgo ponderado por apalancamiento.

En el caso del VaR, el método utilizado por Tanner Corredores de Bolsa es el modelo de simulación histórica, el cual no supone una función de distribución para los retornos del portafolio, y se basa solamente en el comportamiento histórico observado. Para el cálculo con horizonte de 1 día al 95% de nivel de confianza se considera un período de 252 observaciones diarias móviles para estimar volatilidades.

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, 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 la Sociedad, 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 Sociedad 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 la Sociedad, el Comité tendrá atribuciones para aprobar líneas comerciales en los productos apalancados que sean definidos por el Directorio como sujetos a la asignación y control de líneas comerciales, con las garantías definidas en los 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 Sociedad, 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, la Sociedad, debe diariamente dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

Índice	Límite	30.09.2016
Patrimonio Depurado (M\$)		3.152.985
Liquidez General	≥ 1	1,14
Liquidez por intermediación	≥ 1	2,14
Razón de Endeudamiento	≤ 20	6,93
Índice de Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	46,84%

De acuerdo a lo presentado en el cuadro anterior, la Sociedad 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 Sociedad 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.
- Para los criterios empleados en la valoración de determinados activos para los negocios de renta fija, se utiliza la información recibida de Risk América. En el caso de renta variable, los precios entregados por la Bolsa de Comercio y en el caso de los forwards, 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 Sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio, de acuerdo al siguiente cuadro:

	US \$		EURO		Abono (cargo) a resultados				Total	
					Unidad Fomento		Otros			
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(97.602)	190.080	(1.173)	1.038	-	-	-	-	(98.775)	191.118
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	82.837	(180.749)	283	(24)	-	-	-	-	83.120	(180.773)
Cuentas por pagar a entidades Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(14.765)	9.331	(890)	1.014	0	0	0	0	(15.655)	10.345

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Caja en pesos	280	1.485
Caja en moneda extranjera	137.020	28.318
Bancos en pesos	2.749.486	1.772.206
Bancos en moneda extranjera	2.037.187	1.269.602
Total	4.923.973	3.071.611

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2016:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.923.973	-	-	4.923.973
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3.531.275	-	-	3.531.275
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	22.592.433	22.592.433
Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	228.544	-	-	228.544
Deudores por intermediación	-	-	4.349.053	4.349.053
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	7.599	7.599
Inversiones en sociedades	-	1.813.791	-	1.813.791
Totales 30.09.2016	8.683.792	2.316.154	26.949.085	37.446.668

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.071.611	-	-	3.071.611
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.993.015	-	-	1.993.015
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	15.945.509	15.945.509
Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	78.364	-	-	78.364
Deudores por intermediación	-	-	4.207.735	4.207.735
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	1.535.297	1.535.297
Otras cuentas por cobrar	-	-	49.348	49.348
Inversiones en sociedades	-	2.316.154	-	2.316.154
Totales 31.12.2015	5.142.990	2.316.154	21.737.889	29.197.033

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2016:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	196.743	-	196.743
Obligaciones por financiamiento	-	22.592.821	22.592.821
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.495.267	1.495.267
Acreedores por intermediación	-	4.336.964	4.336.964
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	216.278	216.278
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	518.926	518.926
Otras cuentas por pagar	-	2.798.467	2.798.467
Otros pasivos	-	-	-
Totales 30.09.2016	196.743	31.958.723	32.155.466

Pasivos financieros al 30 de diciembre de 2015:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	66.114	-	66.114
Obligaciones por financiamiento	-	15.974.600	15.974.600
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	5	5
Acreedores por intermediación	-	3.161.833	3.161.833
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	2.000.400	2.000.400
Otras cuentas por pagar	-	3.017.238	3.017.238
Otros pasivos	-	-	-
Totales 31.12.2015	66.114	24.154.076	24.220.190

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad mantiene las siguientes inversiones de renta variable a valor razonable:

a) Instrumentos de renta variable cartera propia:

Al 30 de septiembre de 2016:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	19.935	-	-	-	-	19.935
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	19.935	-	-	-	-	19.935

Al 31 de diciembre de 2015:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	62.318	-	-	-	-	62.318
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	62.318	-	-	-	-	62.318

b) Instrumentos de renta variable por emisor:

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
CCU	19.935	-	-	-	-	19.935
Total instrumentos de renta variable	19.935	-	-	-	-	19.935

Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Acciones:						
Pasur	32.183	-	-	-	-	32.183
Minera	30.135	-	-	-	-	30.135
Total instrumentos de renta variable	62.318	-	-	-	-	62.318

c) Instrumentos de renta fija:

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	419.953	-	-	-	-	419.953
Nacionales	-	4.755.428	-	-	4.755.428	4.755.428
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	2.820.132	12.513.864	-	-	12.513.864	15.333.996
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	271.255	5.323.141	-	-	5.323.141	5.594.396
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	3.511.340	22.592.433	-	-	22.592.433	26.103.773

Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	1.930.697	9.993.767	-	-	9.993.767	11.924.464
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	5.951.742	-	-	5.951.742	5.951.742
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	1.930.697	15.945.509	-	-	15.945.509	17.876.206

d) Instrumentos de renta variable cartera comprometida:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no mantiene inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento, (contratos de retroventas).

NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2016

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato	Nocional venta	Valor contrato	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	53	20.850.000	13.985.472	19.850.000	13.351.492	27.359	195.323	-	(28.384)	(168.359)	-	222.682	(196.743)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	3	-	-	225.000	5.989.850	-	5.862	-	-	-	-	5.862	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 30.09.2016	56	20.850.000	13.985.472	20.075.000	19.341.342	27.359	201.185	-	(28.384)	(168.359)	-	228.544	(196.743)

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato	Nocional venta	Valor contrato	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	26	11.550.000	8.161.900	11.550.000	8.170.691	-	73.991	-	-	(65.235)	-	73.991	(65.235)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	4,00	300.000	212.400	300.000	212.738	-	1.215	-	-	(879)	-	1.215	(879)
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	1	-	-	100.000	2.565.900	-	3.158	-	-	-	-	3.158	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 31.12.2015	31	11.850.000	8.374.300	11.950.000	10.949.329	-	78.364	-	-	(66.114)	-	78.364	(66.114)

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	65.800	306.180
Personas jurídicas	53.117	263.766
Entidades relacionadas	7.376	-
Bancos	102.251	-
Totales	228.544	569.946

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	44.543	221.507
Bancos	33.821	-
Totales	78.364	221.507

NOTA 14 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad mantiene deudores por intermediación según el siguiente detalle:

Resumen	30.09.2016			31.12.2015		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	216.931	(778)	216.153	1.313.207	(1.668)	1.311.539
Intermediación de operaciones a plazo	4.132.900	-	4.132.900	2.896.196	-	2.896.196
Totales	4.349.831	(778)	4.349.053	4.209.403	(1.668)	4.207.735

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidas				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidas
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	189.552	(775)	188.777	7.554	-	990	775	9.319
Personas jurídicas	22.953	(3)	22.950	149	806	-	3	958
Intermediarios de valores	4.426	-	4.426	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	216.931	(778)	216.153	7.703	806	990	778	10.277

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidas				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidas
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.139.472	(1.665)	1.137.807	3.900	1.041.005	-	1.665	1.046.570
Personas jurídicas	156.381	(3)	156.378	5	-	-	3	8
Intermediarios de valores	17.354	-	17.354	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.313.207	(1.668)	1.311.539	3.905	1.041.005	0	1.668	1.046.578

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

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencimiento				Total
				Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más 60 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	3.212.086	-	3.212.086	560.083	2.601.358	36.931	13.713	3.212.085
Personas jurídicas	920.814	-	920.814	-	864.975	-	55.838	920.813
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.132.900	-	4.132.900	560.083	3.466.333	36.931	69.551	4.132.898

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencimiento				Total
				Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más 60 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	1.378.005	-	1.378.005	89.453	1.270.519	4.924	13.108	1.378.004
Personas jurídicas	1.416.323	-	1.416.323	-	1.416.323	-	-	1.416.323
Intermediarios de valores	101.868	-	101.868	-	61.392,00	-	40.476	101.868
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.896.196	-	2.896.196	89.453	2.748.234	4.924	53.584	2.896.195

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

Provisión incobrables	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.668	1.671
Incremento del ejercicio	461	14.035
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(1.351)	(14.038)
Totales	778	1.668

Para efectos de determinar la provisión por incobrables la Sociedad 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad no presenta saldos en cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se indica en los siguientes cuadros:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	439	334.525.880	13.286	-	-
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	848	2.203.521.115	142.675	-	9.299.803
Instrumentos financieros derivados	21	11.372.910	44.315	7.376	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	15	250.400	-	-	-
Cuentas corrientes	81	457.411	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	125	518.926	50.892	-	518.926
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	196	12.122.272	-	-	-
Asesorías financieras	3	76.900	76.900	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	163	918.829.807	65.128	-	-
Facturación por comisiones EECC	11	129.051	108.446	-	-
Recuperación de gastos	11	7.587	6.375	-	-
Arriendo de oficina	22	17.768	13.693	-	-
Comisiones acciones	6	19.411	16.312	-	-
Totales	1.941	3.481.849.438	94.570	7.376	9.818.729

Al 31 de diciembre de 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	442	209.194.788	-	-	-
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	779	1.134.069.057	143.572	-	5.197.687
Instrumentos financieros derivados	49	48.540.458	100.086	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	3	14.095	-	-	-
Cuentas corrientes	143	540.951	-	1.535.297	-
Cuenta corriente mercantil	1	2.000.400	400	-	2.000.400
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	328	85.193.771	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	7	2.135.122	362	-	-
Facturación por comisiones EECC	11	223.183	(187.548)	-	-
Recuperación de gastos	11	3.378	(2.265)	-	-
Arriendo de oficina	6	5.475	(5.475)	-	-
Comisiones Acciones	7	6.628	(5.570)	-	-
Comisiones Pacteadas	4	20.571	12.491	-	-
Totales	1.791	1.481.947.877	56.053	1.535.297	7.198.087

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

La Sociedad 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 de la Sociedad 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 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	286	304.733.903	3.777	-	-
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	441	1.927.784.980	153.899	-	4.988.275
Instrumentos financieros derivados	21	11.372.910	44.315	7.376	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	14	172.936	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	125	518.926	50.892	-	518.926
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	194	12.050.717	-	-	-
Asesorías financieras	2	26.900	26.900	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	163	918.829.807	65.128	-	-
Facturación por comisiones EECC	11	129.051	108.446	-	-
Recuperación de gastos	11	7.587	6.375	-	-
Arriendo de oficina	9	9.274	9.274	-	-
Total	1.277	3.175.636.991	167.016	7.376,00	5.507.201

Al 30 de diciembre de 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	437	207.036.453	-	-	-
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	484	912.433.627	91.965	-	4.490.895
Instrumentos financieros derivados	21	38.247.806	70.571	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	2	12.795	-	-	-
Cuentas corrientes	1	2.000.400	400	-	2.000.400
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	250	60.647.712	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	2	2.000.362	362	-	-
Facturación por comisiones EECC	11	223.183	(187.548)	-	-
Recuperación de gastos	11	3.378	(2.265)	-	-
Total	1.219	1.222.605.716	(26.515)	-	6.491.295

Tanner Corredora de Seguros Ltda.

Rut: 76.133.889-7

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	238	141.019.986	56.000	-	996.187
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	238	141.019.986	56.000	-	996.187

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	150	53.928.436	18.613	-	597.748
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	150	53.928.436	18.613	-	597.748

Financo S.A.

Rut: 91.711.000-K

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3	901.344	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Total	3	901.344	-	-	-

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3	7.675	-	901.344	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Total	3	7.675	-	901.344	-

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

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	15	(670.719)	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	1	50.000	(50.000)	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Comisiones Pactadas	-	-	-	-	-
Total	16	(620.719)	(50.000)	-	-

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	56	255.352	-	560.103	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	47.558	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Comisiones Pactadas	4	20.571	12.491	-	-
Total	65	323.481	12.491	560.103	-

Gestora Tanner SpA

Rut: 76.047.709-5

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2	29.400	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Total	2	29.400	-	-	-

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	5	13.576	-	29.400	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Total	5	13.576	-	29.400	-

Tanner Administradora de Fondos Privados S.A.

Rut: 76.036.041-4

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	66	5.114.947	27.126	-	83.847
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	58	126.298	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo Oficinas	13	8.494	(4.419)	-	-
Comisiones acciones	6	19.411	(16.312)	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Total	143	5.269.150	6.395	-	83.847

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	27	2.674.566	319	-	109.043
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	71	110.951	-	8.929	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo Oficinas	6	5.475	(5.475)	-	-
Comisiones acciones	7	6.628	(5.570)	-	-
Inversiones FFMM	5	134.760	-	-	-
Total	116	2.932.380	(10.726)	8.929	109.043

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.

Rut: 76.029.825-5

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3	71.088	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	3	71.088	-	-	-

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Total	8	153.397	-	35.522	-

Inversiones Bancarias S.A.

Rut: 99.546.550-7

Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	8	231.080	2.844	-	-
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	26	40.872.249	5.601	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	34	41.103.329	8.445	-	-

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	5	2.158.335	-	-	-
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	102	151.106.845	15.572	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	1	1.300	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	108	153.266.480	15.572	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	34	19.355.864	3.415	-	120.000
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	34	19.355.864	3.415	-	120.000

Al 31 de diciembre 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Tanner Leasing Vendor Ltda.

Rut: 77.164.280-2

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado 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	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	2	71.555	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	2	71.555	-	-	-

Al 31 de diciembre 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado 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	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	-	-	-	-	-
Total	101	34.791.154	29.515	-	-

Tanner Leasing S.A.

Rut: 96.912.590-0

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	145	29.560.897	6.664	-	-
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	43	69.373.088	103.366	-	3.111.493
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	1	77.464	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	189	99.011.449	(96.702)	-	3.111.493

Al 31 de diciembre 2015

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado 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	16	13.925.584	17.102	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	16	13.925.584	17.102	-	-

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

Resumen	Saldos al	
	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	595.692	583.509
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Totales	595.692	583.509

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

La Sociedad 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 2016 (*):

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	13.948	9.205.120	864.402	30/09/2016
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	5,0000	508	(158.363)	(7.944)	30/09/2016
Total			14.456	9.046.757	856.458	

Al 31 de diciembre 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	12.637	8.340.719	874.784	31/12/2015
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	5,0000	508	(150.419)	(10.012)	31/12/2015
Total			13.145	8.190.300	864.772	

Detalle del movimiento de cada inversión:

CCLV Contraparte Central S.A.	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo al inicio	8.283	8.284
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	8.283	8.284

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	30.09.2016 M\$	31.12.2015 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 Sociedad 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).

A continuación, se muestran los saldos de las inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	Valor razonable M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	1.680.000
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	125.000
Totales		1.805.000

Los movimientos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo al inicio	2.182.362	1.982.362
Adquisiciones	-	-
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(502.362)	200.000
Totales	1.680.000	2.182.362

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo al inicio	125.000	125.000
Adquisiciones	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	125.000	125.000

A continuación, se detallan los dividendos percibidos por cada una de las entidades:

a) Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores

Al 30 de septiembre de 2016:

Dividendos percibidos – Bolsa de comercio 2016		M\$
30 de abril de 2016		76.000
31 de mayo de 2016		15.000
23 de septiembre de 2016		40.000
Total		131.000

Al 31 de diciembre de 2015:

Dividendos percibidos – Bolsa de comercio 2016		M\$
8 de mayo de 2015		76.000
19 de junio de 2015		14.000
25 de septiembre de 2015		18.000
18 de diciembre de 2015		15.000
Total		123.000

b) CCLV Contraparte Central S.A.

Dividendos percibidos – CCLV Contraparte Central 2016		M\$
30 de abril de 2016		398
Total		398

c) Resumen de inversiones

Al 30 de septiembre de 2016

Nombre de la Sociedad	Costo M\$	Valor razonable M\$	Total M\$
CCLV Contraparte Central S.A.	8.283	-	8.283
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	508	-	508
Bolsa de Comercio de Santiago	-	1.680.000	1.680.000
Bolsa Electrónica de Chile	-	125.000	125.000
Total	8.791	1.805.000	1.813.791

Al 31 de diciembre de 2015

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	-	2.182.362	2.182.362
Bolsa Electrónica de Chile	-	125.000	125.000
Total	8.792	2.307.362	2.316.154

NOTA 18 - INTANGIBLES

La Sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2016:

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	-	208.663	-	208.663
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2016	-	208.663	-	208.663
Amortización del ejercicio	-	(566)	-	(566)
Amortización acumulada	-	(208.096)	-	(208.096)
Valor neto al 30.09.2016	-	1	-	1

Durante el año 2016 no existen indicadores de deterioro.

Dado lo anterior no hay efecto en resultados por concepto de deterioro.

La amortización del período por M\$ 566 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre 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 31.12.2015	-	208.663	-	208.663
Amortización del ejercicio	-	(3.749)	-	(3.749)
Amortización acumulada	-	(204.347)	-	(204.347)
Valor neto al 31.12.2015	-	567	-	567

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 2016:

Propiedad, planta y equipo	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	-	288.030	171.833	178.209	638.072
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	16.028	(16.028)	-	-
Valor bruto al 30.09.2016	-	304.058	155.805	178.209	638.072
Depreciación del ejercicio	-	(13.644)	(7.835)	(2.965)	(24.444)
Depreciación acumulada	-	(286.438)	(106.282)	(170.158)	(562.878)
Valor neto al 30.09.2016	-	3.976	41.688	5.086	50.750

Al 31 de septiembre de 2016 no se tienen indicadores de deterioro. Dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

La depreciación del ejercicio por M\$24.444 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2015:

Propiedad, planta y equipo	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	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 30.12.2015	-	288.030	171.833	178.209	638.072
Depreciación del ejercicio	-	(23.905)	(11.371)	(8.329)	(43.605)
Depreciación acumulada	-	(262.533)	(94.911)	(161.829)	(519.273)
Valor neto al 30.12.2015	-	1.592	65.551	8.051	75.194

NOTA 20 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta la siguiente información:

	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Gastos anticipados	24.936	10.957
Garantía por arriendo oficina	15.273	14.926
Efectivo entregado en garantía	1.056.338	579.338
Moneda extranjera entregada en garantía	71.475	77.138
Totales	1.168.022	682.359

NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

Resumen	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22.592.821	15.974.600
Prima por pagar por préstamos de acciones y operaciones de venta corta	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	22.592.821	15.974.600

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

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

Al 30 de septiembre de 2016 se detalla la siguiente información:

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,27	-	1.096.346	1.096.346	1.096.250
Personas jurídicas	0,34	52.202	1.403.491	1.455.693	1.455.567
Intermediarios de valores	0,33	5.001.650	-	5.001.650	5.001.213
Inversionistas Institucionales	0,32	5.739.329	-	5.739.329	5.738.827
Entidades relacionadas	0,33	9.299.803	-	9.299.803	9.298.990
Total		20.092.984	2.499.837	22.592.821	22.590.847

Al 30 de diciembre de 2015 se detalla la siguiente información:

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,18	-	324.576	324.576	323.985
Personas jurídicas	0,30	1.526.324	824.448	2.350.772	2.346.491
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,34	8.101.565	-	8.101.565	8.086.810
Entidades relacionadas	0,32	5.197.687	-	5.197.687	5.188.220
Total		14.825.576	1.149.024	15.974.600	15.945.506

c) *Prima por pagar por préstamos de acciones*

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad no presenta primas por pagar por préstamos de acciones.

d) *Otras obligaciones por financiamiento*

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad no presenta saldos por otras obligaciones por financiamiento.

NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

Resumen	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Línea de crédito utilizada	4	4
Préstamos bancarios	-	-
Sobregiro contable	1.495.263	1
Totales	1.495.267	5

a) *Línea de crédito utilizada*

Al 30 de septiembre de 2016:

Banco	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
Banco de Chile	1.225.000	1
Banco BCI	2.500.000	-
Banco Corpbanca	1.000.000	-
Banco Santander	2.500.000	1
Banco Bice	800.000	1
Banco BBVA	2.600.000	1
Banco Security	1.500.000	-
Totales	12.125.000	4

Al 31 de diciembre de 2015:

Banco	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
Banco de Chile	1.225.000	1
Banco BCI	2.000.000	-
Banco Corpbanca	2.500.000	1
Banco Santander	800.000	1
Banco Bice	1.000.000	-
Banco Security	2.400.000	1
Totales	9.925.000	4

b) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad no presenta saldos por préstamos bancarios.

c) Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre 2016, la Sociedad presenta sobregiro contable en el Banco Santander por un monto de M\$1.368.360 y, Banco Bice por M\$126.903

NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta el siguiente detalle de acreedores por intermediación:

a) Resumen

Saldos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Detalle	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Intermediación de operaciones a término	204.065	265.637
Intermediación de operaciones a plazo	4.132.899	2.896.196
Totales	4.336.964	3.161.833

b) Intermediación operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Acreedores	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Personas naturales	136.459	63.742
Personas jurídicas	-	52.774
Intermediarios de valores	67.606	149.121
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	204.065	265.637

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

Al 30 de septiembre de 2016:

Contraparte	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	560.083	3.466.333	36.931	69.552	4.132.899
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	560.083	3.466.333	36.931	69.552	4.132.899

Al 31 de diciembre de 2015:

Contraparte	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	164.883	-	52.522	217.405
Intermediarios de valores	89.453	2.583.351	4.924	1.062	2.678.790
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	89.453	2.748.234	4.924	53.584	2.896.195

NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	216.278	-
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	216.278	-

NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Detalle	Vencimiento		30.09.2016	31.12.2015
	Hasta 7 días	Sobre 7 días		
Anticipo para compras en pesos	770.143	-	770.143	1.713.487
Anticipo para compras en dólares-euros	1.952.974	-	1.952.974	1.233.827
Dividendos y cupones por pagar	-	-	-	-
Prima y premio por pagar vía corta	-	-	-	-
Sueldos, honorarios por pagar e imptos. asociados	27.310	-	27.310	29.023
Proveedores y otras partidas	48.040	-	48.040	40.901
Totales	2.798.467	-	2.798.467	3.017.238

NOTA 27 - PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2016:

Movimiento de las provisiones	Provisión	Otros gastos	Total
	vacaciones	varios	
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	88.015	5.002	93.017
Provisiones constituidas	149.965	416.522	566.487
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(146.832)	(69.344)	(216.176)
Totales 30.09.2016	91.148	352.180	443.328

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2015:

Movimiento de las provisiones	Provisión	Otros gastos	Total
	vacaciones	varios	
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	117.331	15.943	133.274
Provisiones constituidas	154.861	16.763	171.624
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(184.177)	(27.704)	(211.881)
Totales 31.12.2015	88.015	5.002	93.017

NOTA 28 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad presenta resultados por líneas de negocio:

Resultado por líneas de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total			
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Otros		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$
Intermediación	587.031	(199.955)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	387.076
<u>Cartera Propia</u>																		
Renta Variable	-	-	-	(1.075)	2.422	(21.873)	923	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.603)
Renta Fija	-	-	-	3.615	2.288.886	(262.618)	2.806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.032.689
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	577.203	(606.252)	382.499	(202.423)	-	-	-	-	-	151.027
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	31.802	-	1.792.101	(1.780.595)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.308
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	8.945	(8.827)	-	-	-	-	-	-	-	118
Administración de cartera	1.658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.658
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	76.900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.900
Compra – venta ME	-	-	-	-	97.128	(17.105)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.023
Comisión por colocación FFMM	215.482	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	215.482
Totales	881.071	(199.955)	31.802	2.540	4.180.537	(2.082.191)	3.729	-	586.148	(615.079)	382.499	(202.423)	-	-	-	-	-	2.968.678

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

Resultado por líneas de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total			
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Otros		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	647.843	(209.481)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	438.362
<u>Cartera Propia</u>																		
Renta Variable	-	-	-	-	21.928	(15.439)	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.511
Renta Fija	-	-	-	(12.263)	728.465	(401.132)	519	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315.589
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	192.625	(352.233)	563.418,00	(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	(36.787)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.520
Comisión por colocación FFMM	248.766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	248.766
Totales	896.609	(209.481)	2.765	(12.263)	5.332.845	(4.823.327)	541	-	192.942	(352.233)	563.418	(300.963)	-	-	-	-	-	1.290.854

NOTA 29 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley 20.780, que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos cambios en el sistema tributario (“Reforma Tributaria”), la cual tiene los siguientes efectos:

La Reforma Tributaria considera un aumento progresivo en la tasa de Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, modificando a un 21,0%, 22,5%, 24,0%, 25,5% y 27,0%, respectivamente, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado. En el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida la tasa del impuesto aumenta a un 21%, 22,5%, 24,0% y 25,0% para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

Con fecha 8 de febrero del 2016, se publicó en el Diario Oficial La Ley 20.899, que establece que aquellas sociedades en las que al menos uno de sus accionistas o socios se encuentre afecto al impuesto de primera categoría, se verá en la obligación de acogerse al “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”, por lo tanto, la Sociedad se acogerá a dicho sistema de tributación.

a) Impuesto por cobrar:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta los siguientes conceptos en impuestos por recuperar:

	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Crédito por capacitación	5.973	9.279
PPUA y PPM año anterior por recuperar	93.925	508.963
Totales	99.898	518.242

b) Impuestos por pagar:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad presenta los siguientes saldos por impuestos por pagar:

	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Impuesto al valor agregado débito fiscal	7.313	3.962
Otros impuestos por pagar	2.071	-
Totales	9.384	3.962

c) Impuestos Diferidos:

El detalle de los conceptos y montos incluidos en activos por impuestos diferidos es el siguiente:

Detalle	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Diferencias deudoras:		
Provisión vacaciones	21.875	21.124
Provisión incobrables	167.734	130.242
Pérdida Tributaria año anterior (*)	347.000	-
Provisión auditoría	45.128	1.201
Totales	581.737	152.567

(*) La Sociedad ha reconocido como un activo por impuesto diferido, el beneficio que se generará en años futuros por la Pérdida Tributaria determinada en el cálculo del resultado tributario al 30 de septiembre del 2016.

d) Composición del Gasto por Impuesto a la Renta:

Detalle	30.09.2016 M\$	30.09.2015 M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	(4.547)	(397)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	429.171	1.180
Recuperación de impuestos ejercicio anterior	-	-
Totales	424.624	783

NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La Sociedad al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

b) Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad no mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago garantía por operaciones a plazo a favor de obligaciones de terceros.

Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad 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 2016 se encuentra pendiente la siguiente causa:

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 Sociedad de Bolsa S.A. y otras nueve Sociedades 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. Próvida 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 sólo efecto devolutivo con fecha 16 de junio de 2015. El 2 de diciembre de 2015 la I. Corte de Apelaciones de Santiago, confirmó la sentencia apelada.

Estado actual: Demandante dedujo recurso de casación en el fondo, N° ingreso 7484-2016 Corte Suprema, a la espera de sentencia.

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 la Sociedad ha implementado el punto 2 “Auditoria de Procesos y controles relativos a la Custodia de Valores de terceros”.

Al 30 de septiembre de 2016, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.09.2016 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	62.939.181	34.428.473	-	-	-	-	97.367.654
Administración de Cartera	74.640	637.936	-	-	-	-	712.576
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	63.013.821	35.066.409	-	-	-	-	98.080.230
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	96,70%	53,92%	-	-	-	-	81,41%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.09.2016 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	3.751.426	136.603.783	-	-	-	-	140.355.209
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.751.426	136.603.783	-	-	-	-	140.355.209
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	99,50%	99,95%	-	-	-	-	99,94%
Total Custodia	66.765.247	171.670.192	-	-	-	-	238.435.439

Al 31 de diciembre de 2015, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.12.2015 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	81.292.946	32.009.167	-	-	-	-	113.302.113
Administración de Cartera	60.064	1.144	-	-	-	-	61.208
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	81.353.010	32.010.311	-	-	-	-	113.363.321
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	95,20%	51,64%	-	-	-	-	82,90%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.09.2016 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	3.053.863	51.133.588	-	-	-	-	54.187.451
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.053.863	51.133.588	-	-	-	-	54.187.451
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	98,62%	99,93%	-	-	-	-	99,86%
Total Custodia	84.406.873	83.143.899	-	-	-	-	167.550.772

d) Garantías personales:

Al 30 de septiembre de 2016, y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

e) Garantías por operaciones:

Al 30 de septiembre del 2016, la Sociedad no mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones de cartera propia en garantía por operaciones a plazo.

Al 30 de septiembre de 2016, existen garantías por M\$749.798, 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 período comprendido entre el 22 de abril de 2016 y el 22 de abril del 2018. El beneficiario en representación de los 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 2017.

NOTA 31 - PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

a) Capital

	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo Inicial	6.458.139	6.458.139
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Totales	6.458.139	6.458.139

Adicionalmente se informa lo siguiente:

Total accionistas o socios	3		
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 2016

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	1.812.981	-	4.514	1.817.495
Resultados integrales del ejercicio	(502.363)	-	-	(502.363)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	1.310.618	-	4.514	1.315.132

Al 31 de diciembre de 2015

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	1.612.981	-	23.177	1.636.158
Resultados integrales del ejercicio	200.000	-	-	200.000
Transferencias a resultados acumulados	-	-	(18.663)	(18.663)
Otros	-	-	(18.663)	(18.663)
Totales	1.812.981	-	4.514	1.817.495

c) Resultados Acumulados

Resultado acumulados	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo inicial	73.617	754.642
Resultado del ejercicio	(2.040.458)	(681.025)
Ajuste por primera adopción NIIF	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Transferencia	-	-
Totales	(1.966.841)	73.617

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

NOTA 32 - OTROS INGRESOS POR SERVICIOS

Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad mantiene un monto de M\$215.482 (M\$248.766 al 30 de septiembre de 2015), correspondientes a comisiones por colocaciones de cuotas de fondos mutuos.

NOTA 33 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no mantiene cauciones obtenidas por terceros.

NOTA 34 - SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 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.

NOTA 35 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 8 de julio de 2016, Bolsa de Comercio de Santiago realizó venta de una acción por un monto MM\$1.680.000, lo cual generó impacto significativo en nuestra Sociedad. El resultado por el cambio en su valor razonable fue reconocido con cargo a cuentas de reservas en el patrimonio. El menor valor reconocido en patrimonio fue de M\$502.363.

Con fecha 27 de abril de 2016, en junta ordinaria de accionistas, se eligió como directores de la Sociedad por los próximos tres años a los señores Fernando Tafra Sturiza, Oscar Cerda Urrutia y Antonio Turner Fabres, asimismo el directorio por unanimidad, designa como presidente de la Sociedad a don Oscar Cerda Urrutia.

Con fecha 9 de febrero de 2016, se suscribió contrato de compra venta de acciones entre Financo S.A., Gestora Tanner Spa, y Don Luis Flores Cuevas. Mediante este acuerdo se vendió, cedió y transfirió a la parte compradora, Financo S.A. la cantidad de 163.556 acciones y Gestan Tanner Spa. 44.769 acciones de la Sociedad Tanner Corredores de Bolsa S.A.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 20 de noviembre de 2015, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por don Mario Chamorro Carrizo a su cargo de Director y Presidente de la Sociedad, designando en su reemplazo, a partir de esa fecha, como Director, a don Antonio Turner Fabres y como Presidente a don Fernando Tafra Sturiza.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 14 de diciembre de 2015, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia presentada por don José Antonio Buenaño González a su cargo de Director de la Sociedad y su desahucio como Gerente General. Asimismo, se acordó, designar, a en su reemplazo, contar de esa fecha, como Director a don Oscar Alberto Cerda Urrutia y como Gerente General a don Jorge Sebastián Oliva Mol.

NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros no se han producido hechos que pudieran afectarlos significativamente.