Tanner
Servicios Financieros

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Para los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y por el ejercicio al 31 de diciembre de 2015.

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

CONTENIDO

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS POR FUNCION
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATROMONIO
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

$	=	Pesos Chilenos
M$	=	Miles de pesos Chilenos
UF	=	Unidades de fomento
MMCLF$	=	Millones de UF
US$	=	Dólares Estadounidenses
MUS$	=	Miles de Dólares Estadounidenses
€	=	Euros
NIC	=	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	=	Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)
CINIIF	=	Comité de interpretaciones de la NIIF

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A.Y FILIALES

INDICE

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO 5
ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION 7
ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES 8
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 10
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 12
Nota 1. Antecedentes de la Institución 13
Nota 2. Principales Criterios Contables Aplicados 13
a) Período cubierto 13
b) Bases de preparación 13
c) Bases de consolidación 15
d) Inversiones en sociedades 16
e) Menor valor o plusvalía comprada (Goodwill) 16
f) Uso de estimaciones y juicios 17
g) Bases de conversión 17
h) Moneda funcional de presentación y condiciones de hiperinflación 17
i) Propiedad, planta y equipo 17
j) Método de depreciación 19
k) Activos intangibles 19
l) Activos financieros 19
m) Contratos de derivados 21
n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos 22
o) Provisiones 22
p) Dividendos 22
q) Reconocimiento de ingresos 23
r) Arrendamientos 24
s) Medio ambiente 24
t) Información por segmentos 24
Nota 3. Cambios en políticas contables 25
Nota 4. Gestión del riesgo 25
Nota 5. Responsabilidad de la información y estimaciones 35
Nota 6. Información financiera por segmento operativos 36
Nota 7. Efectivo y equivalentes al efectivo 39
Nota 8. Otros activos financieros corrientes y no corrientes 40
Nota 9. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes 42
Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 43
Nota 11. Activo y pasivo por monedas 51
Nota 12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas 54
Nota 13. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta 56
Nota 14. Propiedad, planta y equipo 56

Nota 15. Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes 58
Nota 16. Activos intangibles distintos de plusvalía. 60
Nota 17. Plusvalía 61
Nota 18. Otros pasivos financieros corrientes 62
Nota 19. Otros pasivos financieros no corrientes 72
Nota 20. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes 74
Nota 21. Otras provisiones corrientes 75
Nota 22. Cuentas por pagar no corrientes 75
Nota 23. Patrimonio 76
Nota 24. Participaciones no controladoras 78
Nota 25. Nota de cumplimiento 78
Nota 26. Contingencias y restricciones 82
Nota 27. Cauciones obtenidas de terceros 85
Nota 28. Composición de resultados relevantes 86
Nota 29. Ganancias por acción 89
Nota 30. Medio ambiente 89
Nota 31. Remuneraciones del directorio 89
Nota 32. Sanciones 89
Nota 33. Hechos relevantes 89
Nota 34. Hechos posteriores 90

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

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

(Expresado en M$)

ACTIVOS	Nota	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	20.847.673	31.785.000
Otros activos financieros corrientes	8	53.139.504	29.142.604
Otros activos no financieros, corrientes	9	3.535.336	1.927.875
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente	10	495.037.437	450.347.583
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	12	340.217	365.490
Activos por impuestos corrientes	15	13.976.222	17.353.843
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		586.876.389	530.922.395
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	13	761.888	509.650
Total Activos Corrientes		**587.638.277**	**531.432.045**
Activos No Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	8	31.996.476	36.998.378
Otros activos no financieros no corrientes	9	1.240.183	915.745
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	10	259.457.651	342.009.203
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	12	13.364	51.669
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	640.088	451.859
Plusvalía	17	1.763.525	1.763.525
Propiedades, planta y equipo	14	3.971.102	4.270.675
Activos por impuestos diferidos	15	32.488.956	38.612.076
Total Activos No Corrientes		**331.571.345**	**425.073.130**
TOTAL ACTIVOS		**919.209.622**	**956.505.175**

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los estados financieros consolidados de Tanner Servicios Financieros S.A. y sus filiales.

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

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

(Expresado en M$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	18	232.651.176	281.277.125
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	20	47.661.659	54.126.707
Otras provisiones a corto plazo	21	3.097.770	3.117.063
Pasivos por impuestos corrientes	15	1.431.865	7.076.561
Otros pasivos no financieros corrientes		11.752	16.248
Total Pasivos Corrientes		**284.854.222**	**345.613.704**
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	379.143.431	361.650.956
Cuentas por pagar no corrientes	22	-	718.360
Pasivo por impuestos diferidos	15	5.277.273	11.143.598
Total Pasivos No Corrientes		**384.420.704**	**373.512.914**
TOTAL PASIVOS		**669.274.926**	**719.126.618**
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	195.223.800	195.223.800
Ganancias (pérdidas) acumuladas	23	47.149.470	36.355.158
Otras reservas	23	6.853.326	5.389.191
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**249.226.596**	**236.968.149**
Participaciones no controladoras	24	708.100	410.408
Total Patrimonio		**249.934.696**	**237.378.557**
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		**919.209.622**	**956.505.175**

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los estados financieros consolidados de Tanner Servicios Financieros S.A. y sus filiales.

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE RESULTADOS POR FUNCION

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Expresado en M$)

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
		M$	M$	M$	M$
Ganancia					
Ingresos de actividades ordinarias	28	89.164.920	120.182.217	32.469.760	51.374.347
Costo de ventas	28	(44.644.188)	(79.780.479)	(17.585.532)	(36.720.243)
Ganancia bruta		**44.520.732**	**40.401.738**	**14.884.228**	**14.654.104**
Otras Partidas de Operación					
Otros ingresos, por función		497.462	379.754	348.295	24.109
Gastos de administración	28	(27.877.548)	(25.497.563)	(9.672.038)	(8.844.245)
Otras ganancias (pérdidas)		791	4.786	547	114
Ingresos financieros		150.385	9.965	129.406	2.928
Costos financieros		(111.796)	(131.993)	(40.987)	(49.882)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	2.458	-	(92)
Diferencias de cambio		(35.656)	44.594	(2.966)	34.433
Resultado por unidades de reajuste		102.474	267.154	48.364	138.397
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		**17.246.844**	**15.480.893**	**5.694.849**	**5.959.866**
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	15	(1.552.783)	(1.392.289)	(658.736)	(402.431)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**15.694.061**	**14.088.604**	**5.036.113**	**5.557.435**
Ganancia (pérdida)		**15.694.061**	**14.088.604**	**5.036.113**	**5.557.435**
Ganancia (Perdida) Atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		15.421.965	13.974.224	4.886.529	5.511.192
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	24	272.096	114.380	149.584	46.243
GANANCIA		**15.694.061**	**14.088.604**	**5.036.113**	**5.557.435**
GANANCIAS POR ACCION					
Ganancias por acción básica					
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas (en pesos)	29	12.723,04	11.528,66	4.031,36	4.546,70
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción precedente de operaciones continuadas (en pesos)	29	12.723,04	11.528,66	4.031,36	4.546,70

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los estados financieros consolidados de Tanner Servicios Financieros S.A. y sus filiales.

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

(Expresado en M$)

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Acumulado		Acumulado	
	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$	01.07.2015 30.09.2015 M$
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**15.694.061**	**14.088.604**	**5.036.113**	**5.557.435**
Cobertura de flujos de efectivo (1)	1.926.492	1.889.763	3.827.161	1.533.662
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de resultado integral (1)	(462.357)	(425.196)	(918.518)	(345.074)
Total otros ingresos y gastos integrales del ejercicio	1.464.135	1.464.567	2.908.643	1.188.589
Ingresos y gastos integrales del ejercicio	**17.158.196**	**15.553.171**	**7.944.756**	**6.746.024**
Ingresos y gastos integrales atribuibles a:				
Propietarios de la controladora (2)	16.860.716	15.426.901	7.708.779	6.689.891
Participaciones no controladoras	297.480	126.270	235.977	56.133
Ingresos y gastos integrales del ejercicio	**17.158.196**	**15.553.171**	**7.944.756**	**6.746.024**

(1) Estos conceptos se reclasificarán al resultado del ejercicio una vez que se liquiden.
(2) Correspondería a la utilidad del ejercicio en el caso de que ningún ingreso o gasto se hubiera registrado directamente contra patrimonio.

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los estados financieros consolidados de Tanner Servicios Financieros S.A. y sus filiales.

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Expresado en M$)

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado	Otras reservas				Resultados Acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		Reservas de cobertura	Reserva FV Disponibles para la Vta.	Otras	Total Otras reservas				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2016	195.223.800	963.105	(105.480)	4.531.566	5.389.191	36.355.158	236.968.149	410.408	237.378.557
Saldo Inicial Reexpresado	**195.223.800**	**963.105**	**(105.480)**	**4.531.566**	**5.389.191**	**36.355.158**	**236.968.149**	**410.408**	**237.378.557**
Cambios en patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	15.421.965	15.421.965	272.096	15.694.061
Otro resultado integral	-	1.557.186	(93.051)	-	1.464.135	-	1.464.135	-	1.464.135
Resultado integral	**-**	**1.557.186**	**(93.051)**	**-**	**1.464.135**	**15.421.965**	**16.886.100**	**272.096**	**17.158.196**
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(6.019.433)	(6.019.433)	-	(6.019.433)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	6.018.370	6.018.370	-	6.018.370
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	(4.626.590)	(4.626.590)	-	(4.626.590)
que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	25.596	25.596
Total de cambios en patrimonio	**-**	**1.557.186**	**(93.051)**	**-**	**1.464.135**	**10.794.312**	**12.258.447**	**297.692**	**12.556.139**
Saldo Final Período Actual 30.09.2016	**195.223.800**	**2.520.291**	**(198.531)**	**4.531.566**	**6.853.326**	**47.149.470**	**249.226.596**	**708.100**	**249.934.696**

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los estados financieros consolidados de Tanner Servicios Financieros S.A. y sus filiales

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Expresado en M$)

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado	Otras reservas				Resultados Acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		Reservas de cobertura	Reserva FV Disponibles para la Vta.	Otras	Total Otras reservas				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial período anterior 01.01.2015	195.223.800	(598.649)	-	5.460.280	4.861.631	22.482.930	222.568.361	592.051	223.160.412
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	**195.223.800**	**(598.649)**	**-**	**5.460.280**	**4.861.631**	**22.482.930**	**222.568.361**	**592.051**	**223.160.412**
Cambios en patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	13.974.224	13.974.224	114.380	14.088.604
Otro resultado integral	-	1.458.661	5.906	-	1.464.567	-	1.464.567	-	1.464.567
Resultado integral	**-**	**1.458.661**	**5.906**	**-**	**1.464.567**	**13.974.224**	**15.438.791**	**114.380**	**15.553.171**
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(7.747.929)	(7.747.929)	-	(7.747.929)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	7.747.123	7.747.123	-	7.747.123
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	(4.132.271)	(4.132.271)	-	(4.132.271)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	(111.047)	(111.047)	(437.235)	(548.282)
Total de cambios en patrimonio	**-**	**1.458.661**	**5.906**	**-**	**1.464.567**	**9.730.100**	**11.194.667**	**(322.855)**	**10.871.812**
Saldo final período anterior 30.09.2015	**195.223.800**	**860.012**	**5.906**	**5.460.280**	**6.326.198**	**32.213.030**	**233.763.028**	**269.196**	**234.032.224**

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los estados financieros consolidados de Tanner Servicios Financieros S.A. y sus filiales

TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Expresado en M$)

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Clases de cobros		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.100.010.000	1.006.958.000
Otros cobros por actividades de operación	72.678	214.126
Clases de pagos	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(60.131.756)	(75.126.407)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(15.502.396)	(15.289.056)
Otros pagos por actividades de operación	(443.464)	(533.528)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones	1.024.005.062	916.223.135
Dividendos pagados	-	(229.138)
Dividendos recibidos	131.398	90.394
Intereses recibidos	67.214.659	45.453.013
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(8.068.790)	(6.231.402)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.006.439.565)	(966.854.000)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	**76.842.764**	**(11.547.998)**
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	-	11.442
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	8.656.206	1.115
Compras de propiedades, planta y equipo	(992.261)	(393.368)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(961.631)	(697.122)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(11.364.169)	(10.343.952)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	11.013.129	10.820.906
Intereses recibidos	1.090.551	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.712.093	(57.160)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	**11.153.918**	**(658.139)**
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Importes procedentes de préstamos	506.802.986	317.344.833
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	403.339.296	300.000.666
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	103.463.690	17.344.167
Reembolsos de préstamos	(572.701.231)	(336.355.727)
Dividendos pagados	(6.019.433)	(7.747.929)
Intereses pagados	(12.235.242)	(11.730.566)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(14.599.641)	50.390.548
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	**(98.752.561)**	**11.901.159**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(10.755.879)	(304.978)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(181.448)	311.748
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(10.937.327)	6.770
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	31.785.000	22.855.873
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final	**20.847.673**	**22.862.643**

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los estados financieros consolidados de Tanner Servicios Financieros S.A. y sus filiales.

Nota 1. Antecedentes de la institución

Tanner Servicios Financieros S.A. se constituyó en Chile en el año 1993 como una Sociedad anónima cerrada, bajo el nombre de Bifactoring S.A. En el año 1999 cambia su razón social a Factorline S.A. y en 2011 a Tanner Servicios Financieros S.A.

Está sujeta a las normas jurídicas contenidas en la Ley 18.046 y se encuentra inscrita bajo el Nº 777 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguro. Para efectos de tributación en Chile el RUT es 96.667.560-8.

El domicilio legal de la Compañía es Huérfanos 863, piso 10, Santiago de Chile y su página Web es www.tanner.cl.

El objeto principal de la Sociedad es la compra o financiamiento con o sin responsabilidad, de cuentas por cobrar de cualquier tipo de sociedad o persona natural ("factoring"). Tanner Servicios Financieros S.A. otorga créditos de diversos tipos, como financiamiento para la adquisición de vehículos y fines generales, además de los servicios ofrecidos a través de sus filiales, en las que se incluyen Tanner Leasing S.A., Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A., Tanner Corredora de Seguros Ltda., Tanner Leasing Vendor Ltda., y Gestora Tanner SpA en conjunto con sus filiales Financo S.A. Tanner Administradora de Fondos Privados S.A., Tanner Finanzas Corporativas Ltda., Tanner Asesorías e Inversiones Ltda. y Tanner Corredora de Bolsa S.A.

Nota 2. Principales criterios contables aplicados

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados.

Bases de presentación y período:

Los estados financieros consolidados intermedios de Tanner Servicios Financieros S.A. y Filiales al 30 de septiembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante IASB), y normas e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (S.V.S.), las que han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

a) Período cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes ejercicios:

i. Estado consolidado intermedio de situación financiera clasificado al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
ii. Estado consolidado intermedio de resultados integrales por función por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.
iii. Estado consolidado de cambios en el patrimonio por los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015.
iv. Estado consolidado intermedio de flujos de efectivo directo por los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015.

b) Bases de preparación

I. Aplicación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Tanner Servicios Financieros S.A. y filiales, por el período de nueve meses terminado 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 ("IASB") y la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC 34) incorporada a las mismas.

El estado consolidado intermedio de situación financiera refleja fielmente la situación financiera de Tanner Servicios Financieros S.A. y filiales al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo para los períodos de nueve meses entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015. Estos estados financieros fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria celebrada con fecha 24 de noviembre de 2016.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados se han preparado, en general, bajo el criterio del costo histórico.

Aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856, instruyendo a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos producidos por efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N° 20.780. Tal tratamiento contable difiere de lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC 12) y, por lo tanto, representó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera que había sido adoptado hasta esa fecha.

Considerando que lo expresado en el párrafo anterior representó un desvío puntual y temporal de las NIIF, a contar de 2016 y conforme a lo establecido en el párrafo 4A de la NIIF 1, la Compañía ha decidido aplicar retroactivamente dichas normas (de acuerdo con la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores") como si nunca hubiera dejado de aplicarlas.

Dado que lo indicado en el párrafo anterior no modifica ninguna de las cuentas expuestas en los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2016 y 2015, como tampoco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, conforme lo expresado en el párrafo 40A de la NIC 1 "Presentación de estados financieros", no resulta necesaria la presentación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2015 (tercera columna).

II. Nuevos pronunciamientos contables emitidos por IASB

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados, se han publicado nuevas Normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación o que ha aplicado cuando corresponde.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

Nuevas Normas, Mejoras y Enmiendas		Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en
Enmienda IAS 7	Iniciativa de divulgación: Permitir a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las responsabilidades derivadas de las actividades de financiamiento.	01.01.2017
Enmienda IAS 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01.01.2017
Enmienda IFRS 2	Clasificación y medición de pagos basados en acciones.	01.01.2018
IFRS 9	Reemplazo IAS 39 "Instrumentos Financieros".	01.01.2018
IFRS 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contrato con Clientes.	01.01.2018
IFRS 16	Operaciones de leasing operativo: Nuevo enfoque contable para reconocer los arrendamientos.	01.01.2019

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados, a excepción de la NIIF9 que afectará directamente la determinación del deterioro, ya que se debe cambiar el modelo que bajo NIC39 era en base a pérdida incurrida y bajo la nueva norma deberá ser determinado en base a pérdida esperada, y el impacto de la NIIF 16 que se encuentra en proceso de análisis y revisión por parte de la Compañía.

c) Bases de consolidación

Los estados financieros intermedios consolidados incorporan los estados financieros de Tanner Servicios Financieros S.A. y las sociedades controladas (sus filiales). De acuerdo a lo indicado en la NIIF 10, para obtener el control de una Sociedad se deben cumplir los siguientes requisitos:

i. Tiene poder sobre la participada.
ii. Está expuesta, o tiene derecho a los rendimientos variables de su involucramiento con la inversión.
iii. Tiene la capacidad para usar su poder sobre la inversión para influir en los importes de los rendimientos.

Las sociedades filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de una filial por parte del Grupo, se utiliza el método de adquisición, el costo de adquisición, en general, es el valor razonable de los activos e importes de patrimonio entregados y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables adquiridos, de existir, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, de existir, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Las transacciones y saldos significativos inter-compañías originados por operaciones efectuadas entre Tanner Servicios Financieros S.A. y filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado a conocer al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente, la Compañía no es dueña y se muestra en forma separada en el patrimonio de Tanner Servicios Financieros S.A. consolidado.

A continuación se detallan las entidades en la cuales la Compañía posee participación directa e indirecta y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Rut	Nombre Sociedad	País de Origen	Moneda	Porcentaje de Participación					
				30.09.2016			31.12.2015		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
96.912.590-0	Tanner Leasing S.A.	Chile	CLP	99,9900%	-	99,9900%	99,9900%	-	99,9900%
77.164.280-2	Tanner Leasing Vendor Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	99,9900%	0,0100%	100,000%
76.313.350-8	Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	99,9900%	0,0100%	100,000%
76.133.889-7	Tanner Corredora de Seguros Ltda.	Chile	CLP	70,0000%	-	70,0000%	70,0000%	-	70,0000%
93.966.000-3	Gestora Tanner SpA	Chile	CLP	99,9965%	-	99,9965%	99,9965%	-	99,9965%
91.711.000-k	Financo S.A.	Chile	CLP	3,6439%	94,0271%	97,6710%	3,6439%	94,0271%	97,6710%
76.036.041-4	Tanner Administradora de Fondos Privados S.A.	Chile	CLP	-	97,6733%	97,6733%	-	97,6733%	97,6733%
76.029.825-5	Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	Chile	CLP	-	97,6976%	97,6976%	-	97,6976%	97,6976%
80.962.600-8	Tanner Corredorea de Bolsa S.A.	Chile	CLP	-	93,2013%	93,2013%	-	98,2013%	98,2013%
76.895.320-1	Tanner Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	CLP	-	97,6942%	97,6942%	-	97,6942%	97,6942%
0-E	Interfinanco S.A. (*)	Uruguay	CLP	-	97,6733%	97,6733%	-	97,6733%	97,6733%

(*) Sociedad en proceso de disolución

Las Sociedades, Tanner Administradora de Fondos Privados S.A., Tanner Finanzas Corporativas Ltda., Tanner Corredora de Bolsa S.A., Tanner Asesorías e Inversiones Ltda. Interfinanco S.A., son filiales de Financo S.A. y ésta a su vez, es filial de Gestora Tanner SpA.

d) Inversiones en sociedades

Las participaciones en las empresas relacionadas sobre las cuales la Compañía posee una influencia significativa se registran siguiendo el método de participación. Con carácter general, la influencia significativa se presume en aquellos casos en los que la Compañía posee una participación superior al 20% y menor al 50%.

Este método consiste en registrar contablemente la participación que una compañía inversionista mantiene sobre otra. La valorización de la inversión se realiza ajustando el valor contable del activo, a la proporción que posee la compañía inversionista sobre el patrimonio de la entidad participada. Si el valor de la inversión alcanza un valor negativo se deja la participación en cero. Una vez que el inversionista haya reducido el valor de su inversión a cero, tendrá en cuenta las pérdidas adicionales mediante el reconocimiento de un pasivo, sólo en la medida que haya incurrido en obligaciones legales o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada. Si la asociada obtuviera con posteridad ganancias, la empresa inversora seguirá reconociendo su parte en las mismas cuando su participación en las citadas ganancias iguale a la que le correspondió en las pérdidas no reconocidas

Los dividendos percibidos de estas sociedades se registran reduciendo el valor de la participación y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a la Sociedad conforme a su participación, se registran en el rubro "Participación en ganancia (pérdida) de asociadas contabilizadas por el método de participación".

En la actualidad la Compañía no posee inversiones de este tipo.

e) Menor valor o plusvalía comprada (Goodwill)

El menor valor representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables de la filial/coligada adquirida en la fecha de adquisición. El menor valor reconocido por separado se somete a pruebas por deterioro de valor anualmente y se valora por su costo menos pérdidas acumuladas por deterioro.

Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros del menor valor relacionado con la entidad vendida.

La plusvalía comprada se asigna a unidades generadoras de efectivo para efectos de realizar las pruebas de deterioro. La distribución se efectúa entre aquellas unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficiarán de la combinación de negocios de la que surgió la plusvalía.

El mayor valor (goodwill) proveniente de la adquisición de una inversión o combinación de negocios, se abona directamente a los estados consolidados de resultados integrales.

El detalle de la plusvalía al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se muestra en nota 17.

f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Básicamente estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible, se refiere a:

i. La valorización de la plusvalía (nota 17)
ii. La vida útil de los activos fijos e intangibles. (nota 14 y Nota 16)
iii. Impuesto a la renta e impuestos diferidos, este último en base a estimación (nota 15)
iv. Provisiones (nota 21)
v. Contingencias y restricciones (nota 26)
vi. Provisión por riesgo de crédito (nota 10)
vii. Las pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 8)
viii. El valor razonable de activos y pasivos financieros (nota 8 y nota 10)

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2015, distintas de las indicadas en estos estados financieros consolidados intermedios.

g) Bases de conversión

Los activos y pasivos en dólares, euros y en unidades de fomento han sido traducidos a pesos chilenos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30.09.2016 $	31.12.2015 $	30.09.2015 $
Dólar Observado	658,02	710,16	698,72
Euros	738,77	774,61	781,22
Unidad de Fomento	26.224,30	25.629,09	25.346,89

h) Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

Los importes incluidos en los estados financieros de Tanner Servicios Financieros S.A. y filiales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda funcional de la Compañía y de todas sus filiales, según análisis 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).

La moneda de presentación de los estados financieros es el peso chileno.

i) Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos adquiridos se emplean en el giro de la Compañía. Se reconocen inicialmente a su costo. La medición posterior de los mismos se realiza de acuerdo a NIC 16 mediante el método del costo menos la correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El resto de los activos fijos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y las pérdidas por deterioro. Las depreciaciones son aplicadas en forma lineal, considerando los años de vida útil para cada tipo de bienes.

Vida útil asignada a bienes del activo fijo:

Detalle	Vida útil o tasa de depreciación (en años)	
	Mínima	Máxima
Construcciones	38	38
Equipos tecnológicos	1	7
Bienes en leasing	1	31
Otros activos fijos	1	7

I. Valorización y actualización

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipo se reconocen por su costo inicial menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera. El costo inicial de propiedades, planta y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

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 influir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. Reparaciones y mantenciones a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

II. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos no financieros sujetos a amortización se someten a test de pérdidas por deterioro de valor siempre que algún suceso o cambio interno o externo en las circunstancias de la Compañía indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro de valor por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos no financieros se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

j) Método de depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal. El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Cuando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del ejercicio (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

k) Activos intangibles

Los gastos relacionados con el desarrollo interno o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

Los costos directamente relacionados con la adquisición de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Compañía, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles.

Los costos de adquisición de programas informáticos reconocidos como activos intangibles, se estima serán amortizados en un plazo de 3 años.

l) Activos financieros y Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

i. Instrumentos para negociación.
ii. Instrumentos de inversión disponibles para la venta.
iii. Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.
iv. Inversiones crediticias (créditos y cuentas por cobrar a clientes).

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

I. Instrumentos para negociación (a valor razonable con cambios en resultados).

Activos financieros adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

II. Instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Valores representativos de deuda no clasificados como "inversión hasta el vencimiento", "inversiones crediticias" o "para negociación". Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son reconocidos a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos internos cuando corresponda. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en el valor razonable son reconocidas con cargo o abono a "Activos financieros a valor razonable por patrimonio" dentro de Otro Resultado Integral en el patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulados en Otro Resultado Integral son traspasados al Estado de Resultados Consolidado.

III. Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Valores representativos de deuda, que se negocien en un mercado activo, que tienen una fecha de vencimiento precisa y dan lugar a pagos en fecha y por cuantías fijas o predeterminables y sobre los que se tiene la intención y capacidad demostrada de mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

IV. Inversiones crediticias (créditos y cuentas por cobrar a clientes).

Corresponden al financiamiento concedido a terceros, de acuerdo con la naturaleza del mismo, sea cual sea la naturaleza del prestatario y la forma de financiamiento concedido. Se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes, depósitos bancarios e incluso las operaciones de arrendamiento financiero en las que Tanner actúa como arrendador.

Deterioro del valor de activos financieros

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

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero 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 estimados descontados al tipo de interés efectivo.

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida en resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado.

La Compañía para efecto de presentación clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

i. **Otros pasivos financieros corrientes:** En este rubro se incluye la porción de corto plazo de las obligaciones financieras de la Compañía, dentro de las cuales se encuentran créditos nacionales e internacionales, emisiones de bonos corporativos y efectos de comercio. Todos registrados al costo amortizado y se aplica tasa de interés efectiva.

ii. **Otros pasivos financieros no corrientes:** En este rubro se incluye la porción de largo plazo de las obligaciones financieras de la Compañía, dentro de las cuales se encuentran créditos nacionales e internacionales, emisiones de bonos corporativos y los efectos de comercio. Todos registrados al costo amortizado y se aplica tasa de interés efectiva.

iii. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:** En este rubro se incluyen las cuentas por pagar asociadas al negocio del factoring, tales como acreedores varios, excedentes por devolver, anticipos de clientes, entre otros. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se presentan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

iv. **Los otros pasivos financieros:** Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

m) Contratos de derivados

Los contratos suscritos por la Compañía se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

La Compañía designa determinados derivados como:

i. De coberturas del valor razonable.

ii. De coberturas de flujos de efectivo.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para manejar varias transacciones de cobertura. La Compañía también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, para verificar si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

El valor razonable total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. El resultado no realizado se reconoce en el período en que los contratos son realizados o dejan de cumplir el objetivo para el cual fue suscrito. La Compañía aplica la valorización y registro dispuesta en la NIC 39, para este tipo de instrumentos financieros.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado intermedio de situación financiera consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

I. Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y califican como coberturas de valor razonable se registran en el estado de resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o del pasivo cubierto atribuible al riesgo cubierto. Al cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios la Compañía no posee este tipo de instrumentos de cobertura.

II. Coberturas de flujos de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y que califican como coberturas de flujos de efectivo se reconoce en el patrimonio a través del estado de otros resultados integrales. La ganancia o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados en el rubro "otras ganancias (pérdidas) neto". Los montos acumulados en el patrimonio neto se reclasifican al estado de resultados en los períodos en los que la partida cubierta

afecta los resultados (por ejemplo, cuando la venta proyectada cubierta ocurre o el flujo cubierto se realiza). Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero, las ganancias o pérdidas previamente reconocidas en el patrimonio se incluyen como parte del costo inicial del activo.

Cuando un instrumento de cobertura expira o se vende, o cuando deja de cumplir con los criterios para ser reconocido a través del tratamiento contable de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio a esa fecha permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción proyectada afecte al estado de resultados.

Cuando se espere que ya no se producirá una transacción proyectada la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se transfiere inmediatamente al estado de resultados en el rubro "otras ganancias (pérdidas) netas".

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, la Compañía mantiene vigente contratos Swap por un valor nominal total de M$ 10.940.766 con vencimiento a octubre 2017, noviembre 2017, marzo 2018.
Este monto se encuentre registrado en la partida " Otros activos financieros no corrientes" (nota 8b).

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio o período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado consolidado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en el estado consolidado de resultados integrales o provenientes de una combinación de negocios. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados. Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando la normativa y las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que puedan compensarse dichas diferencias.

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable. La provisión de vacaciones de personal se reconoce sobre base devengada, en relación a los beneficios legales o contractuales pactados con los trabajadores.

p) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros consolidados. La política de dividendos es repartir a lo menos el 30% de la utilidad como dividendo mínimo según lo establecido en la ley N°18.046, siendo el dividendo definitivo a repartir en cada período, el acordado por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en las actividades principales de la Sociedad, en base devengada.

En el caso de las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por la Compañía a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega a la Compañía. Los ingresos son reconocidos sobre base devengada. Se componen por: las diferencias de precio entre las cantidades desembolsadas y el valor real de los créditos las que son amortizadas en forma lineal por el período que media entre la fecha de entrega del documento por el cedente y su fecha de vencimiento, por las diferencias de precio por mayor plazo de vencimiento, por los reajustes y por las comisiones de cobranza.

Para las operaciones de crédito los ingresos se componen de: los intereses a tasa efectiva que se reconocen en base devengada de acuerdo a la tabla de desarrollo de cada operación, por los reajustes, y por las comisiones que son reconocidas al momento de ser percibidas.

Para los créditos automotrices se utiliza el método de la tasa efectiva y corresponden a los intereses devengados por dichas operaciones de acuerdo a la tabla de desarrollo de cada operación y son reconocidos en resultado en base devengada.

En el caso de las filiales Tanner Leasing S.A. y Tanner Leasing Vendor Ltda., los ingresos se componen de los reajustes y los intereses a tasa efectiva sobre las operaciones de leasing, estos ingresos se reconocen en base devengada durante el plazo de cada contrato.

En el caso de tesorería los ingresos se componen principalmente por los reajustes y diferencias de cambio de los productos, así como también por los ingresos de instrumentos de inversión, principalmente de renta fija, los que son clasificados en tres categorías, i) Instrumentos de negociación, cuyas variaciones en el valor de mercado de cada instrumento impacta directamente en resultados, ii) Instrumentos disponibles para la venta, los que se devengan a tasa de compra en resultados, junto con ello se realiza valorización de los instrumentos, y sus diferenciales se reflejan en patrimonio y iii) Instrumentos mantenidos hasta el vencimiento, los que se devengan a tasa de compra, con impacto directo en resultados. No se realiza valorización de mercado de los mismos.

En la filial Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A., los ingresos de explotación se componen por las comisiones por operaciones de intermediación, las que se reconocen sobre base devengada una vez prestado el servicio.

En la filial Tanner Corredora de Seguros Ltda., los ingresos de explotación se componen por comisiones de corretaje y bonos por producción, los cuales son cobrados directamente a las compañías aseguradoras. Las comisiones se reconocen sobre base devengada y parte de ellas se difiere linealmente en el plazo de vígencia de las pólizas. Los bonos por producción son semestrales o anuales y se reconocen al final de dichos periodos.

En la filial indirecta Tanner Corredora de Bolsa S.A., los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones de la Corredora y se registran cuando el importe de los ingresos se puede valorizar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Corredora. La Administración de la Corredora reconoce como ingresos del ejercicio comisiones de intermediación, consultorías financieras y otros ingresos de operación, sobre base devengada.

En el caso de los ingresos por gastos de cobranza, intereses y reajustes por mora, son reconocidos en resultado una vez percibidos.

r) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

I. La Compañía como arrendador

Los importes adeudados por los arrendatarios en virtud de arrendamientos financieros son reconocidos como por cobrar por el valor de la inversión neta que la Compañía realiza sobre bienes entregados en arriendo. Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa periódica de rentabilidad constante sobre la inversión.

El ingreso por concepto de arrendamientos operativos se reconoce empleando el método lineal durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al importe en libros del activo arrendado y reconocidos mediante el método de depreciación lineal durante el plazo del arrendamiento.
El detalle de los contratos de arrendamiento se presentan en la nota 10 (d), y en la nota 28 (a) se detallan los ingresos reconocidos por este concepto.

II. La Compañía como arrendatario

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros son inicialmente reconocidos como activos a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado consolidado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.
Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamientos a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los gastos financieros son cargados inmediatamente en resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados de acuerdo a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en las que sean incurridas.

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto usando el método lineal, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, excepto que otra base sistemática resulte más representativa del patrón temporal en el cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado. Las cuotas contingentes por arrendamiento que surgen de arrendamientos operativos se reconocen como gastos en los períodos en las que sean incurridas.

En caso que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio agregado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por concepto de arrendamiento sobre la base de lineal, excepto cuando otra base sistemática resulte más representativa del patrón temporal en el cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado.

s) Medio ambiente

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren. De acuerdo a la naturaleza del giro del negocio de la Sociedad Matriz y de sus filiales, dichos desembolsos no presentan una partida significativa.

t) Información por segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el Directorio, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con cinco segmentos: factoring, crédito, crédito automotriz, leasing y tesorería, además de una unidad de servicios representada por las filiales.

Nota 3. Cambios en políticas contables

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos en relación al ejercicio anterior, que afecten la presentación de los estados financieros consolidados intermedios.

Nota 4. Gestión del riesgo

La administración de los riesgos de la Compañía se apoya en la especialización, en el conocimiento del negocio y en la experiencia de sus equipos. Para ello se dispone de profesionales dedicados a medir y controlar cada uno de los distintos tipos de riesgos. La política es mantener una visión de la gestión de los riesgos basada en la medición de la relación riesgo-retorno de todos los productos. Esta visión incorpora tanto a la Compañía como a sus filiales.

a) Estructura de administración de riesgo

La administración del riesgo de la Compañía, radica en los distintos niveles de la organización, con una estructura que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen. Los niveles actualmente vigentes son:

I. Directorio

El Directorio es responsable de aprobar las políticas y establecer la estructura para la adecuada administración de los diversos riesgos que enfrenta la organización. Sus miembros forman parte de los distintos comités y están permanentemente informados de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo y sus principales métricas de medición.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar los límites y sus controles, y monitorear el cumplimiento de los mismos. Basado en los antecedentes que se recogen y su análisis, se revisan regularmente las políticas y se mantienen o redefinen los límites.

II. Comité de activos y pasivos (CAPA)

Este comité está compuesto por todos los directores, además del Gerente General y el Director Financiero y de operaciones, quienes son los responsables de establecer y supervisar el cumplimiento de las políticas de riesgo financiero, relacionadas con riesgo de mercado y liquidez, conforme a las directrices establecidas por el Directorio y los requerimientos regulatorios de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

III. Comité de crédito

La Compañía posee una estructura definida en materia de decisiones crediticias, de tal manera que toda propuesta requiere ser aprobada por un comité con atribuciones suficientes. Su expresión máxima está dada por el Comité Ejecutivo de Crédito, en el que participan directores de la Compañía, que revisa y aprueba las principales exposiciones por cliente.

IV. Comité de cumplimiento

El comité de cumplimiento define y coordina las políticas y procedimientos sobre las materias de prevención de lavado de activos y de financiamiento del terrorismo. Adicionalmente toma conocimiento, analiza y adopta las acciones que corresponda acerca de los casos reportados por el Oficial de Cumplimiento.

Las políticas y procedimientos establecidos para la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo se encuentran definidas en el manual del mismo nombre y cumple con dos objetivos:

1. Dar cumplimiento a la leyes y normativas que rigen estas materias y

2. Entregar a los miembros de la organización, en todos sus niveles, políticas, procedimientos e información que permitan desarrollar una gestión comercial y operacional consistente con la mitigación del riesgo a que los dineros provenientes de actividades ilícitas sean transformados en dineros lícitos, a través de Tanner S.A. o en todas sus Filiales.

V. Comité de auditoría

El comité de auditoría está compuesto por tres directores, el gerente general, el fiscal y el contralor de la Compañía, quienes reportan directamente al directorio de la matriz e informan de la efectividad y confiabilidad de los sistemas y procedimientos de control interno de la matriz y sus filiales. Toma conocimiento y analiza los resultados de las auditorías y revisiones internas de los auditores externos. Analiza y da su conformidad a los estados financieros trimestrales y anuales los que incluyen los auditados por la empresa auditora externa. Se informa acerca del acatamiento de las políticas institucionales relativas a la debida observancia de las leyes, regulaciones y normas internas que deben cumplirse. Aprueba y verifica el cumplimiento del programa anual que desarrollará la auditoría interna.

VI. Comité de riesgo operacional

El comité de riesgo operacional está compuesto por la gerencia de operaciones y tecnología , gerencia de riesgo, fiscalía, un oficial de seguridad social de la información y la jefatura de riesgo operacional. Tiene por objeto priorizar y facilitar los recursos necesarios para mitigar los principales eventos de riesgo operacional, asegurar la implementación del modelo de gestión, establecer niveles de tolerancia y aversión al riesgo, velar por el cumplimiento de los programas, políticas y procedimientos relacionados con seguridad de la información, continuidad del negocio y riesgo operacional.

Para el caso particular de la línea de negocio Corredora de Bolsa de Valores, por el nivel de complejidad de sus productos, se realiza un comité de gestión integral de riesgo, el cual opera en dependencias de la misma corredora.

Durante las sesiones del Comité, el responsable reporta los principales eventos de riesgo que se han presentado durante el ejercicio y las medidas o planes de acción que permitan mitigar el impacto de los mismos, en conjunto con los resultados de los compromisos adquiridos anteriormente.

VII. Comité de seguridad de la información

El comité de seguridad de la Información está compuesto por las mismas gerencias y jefaturas que el comité de riesgo operacional y el propósito del Comité es proporcionar una supervisión de alto nivel a aquellos riesgos que puedan afectar los recursos de información, desarrollando para ello estrategias y mecanismos de control que permitan asegurar su confidencialidad, integridad, disponibilidad, legalidad y confiabilidad. Además busca promover la difusión y apoyo a la seguridad de la información a través de comunicados enviados a toda la organización y manteniendo la Política de Seguridad de la Información vigente.

VIII. Comité de productos

El comité de producto está compuesto por Gerente General, Fiscal, Director Financiero, Gerente de Planificación, Gerente de Riesgo, Gerente de Operaciones y Gerente de Tecnología. Son ellos quienes determinarán la factibilidad de la incorporación de un nuevo producto y/o modificación de productos ya existentes (siempre que presenten cambios significativos) los cuales son presentados por Gerencia Comercial. Dicho comité toma conocimiento de los nuevos productos evaluando además de la factibilidad comercial y económica, aspectos legales, normativos (contables - tributarios), los cuales en caso de ser aprobados deben velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos que permitan mitigar los principales eventos de riesgo operacional.

b) Principales riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía

I. Riesgo de crédito

Es la posibilidad o probabilidad de pérdida económica y/o financiera que enfrenta la Compañía, como riesgo inherente a la actividad que desarrolla, en la alternativa que un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Este riesgo es administrado por líneas de negocios o productos, a través de políticas crediticias específicas y en función del análisis previo sobre ingresos esperados de los clientes, la información financiera disponible y su historial de pago, junto con otros antecedentes comerciales, si los hubiera. También se consideran las expectativas económicas del entorno macroeconómico y las propias del sector en que opera tanto el cliente (como caso general) como el deudor, en el caso del factoring.

Otro aspecto importante y complementario en la evaluación del riesgo de crédito, es la calidad y cantidad de las garantías requeridas. En este sentido, una de las políticas de la Compañía ha sido el disponer de garantías sólidas, que constituyan una segunda fuente de pago de las obligaciones de sus clientes, ante eventuales incumplimientos.

En el caso de factoring, la mayoría de las líneas son con responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido. Para cada cliente existe un contrato marco celebrado por escritura pública que respalda las posteriores operaciones. Aquellas operaciones sin responsabilidad generalmente están cubiertas por un seguro de crédito y/o garantías específicas.

Para el caso de los créditos a empresas, en algunos casos se exige la constitución de garantías hipotecarias.

Las operaciones de Leasing se garantizan con el bien dado en arriendo. A estos bienes se les exige pólizas de seguros para cubrir cualquier siniestralidad que les haga perder su valor.

Los créditos automotrices se garantizan por los bienes asociados al financiamiento, complementariamente al análisis crediticio sobre el perfil del cliente. Existen dos tipos de garantías en este caso: reales (prendas de vehículos) y personales (fianzas y codeudas solidarias).

Adicionalmente, la Compañía efectúa un proceso de seguimiento de la calidad crediticia cuyo objetivo es lograr una temprana identificación de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, y recuperar los créditos que hayan incurrido en atraso o mora, permitiendo a la Compañía evaluar la pérdida potencial resultante de los riesgos y tomar acciones correctivas.

El nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia del portafolio.

i. Cartera de colocaciones, provisiones e índice de riesgo:

A continuación se presentan las carteras de colocaciones, el monto de provisiones y el índice de provisión al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Concepto	30.09.2016				31.12.2015			
	Cartera Bruta M$	Provisiones M$	Cartera Neta M$	Indice de Provisión	Cartera Bruta M$	Provisiones M$	Cartera Neta M$	Indice de Provisión
Deudores Operaciones de Factoring	213.536.109	(7.935.656)	205.600.453	3,72%	204.419.983	(11.608.437)	192.811.546	5,68%
Operaciones de Crédito	188.918.820	(2.305.070)	186.613.750	1,22%	251.886.801	(2.050.992)	249.835.809	0,81%
Operaciones de Crédito Automotriz	241.859.529	(9.828.027)	232.031.502	4,06%	223.893.599	(9.348.809)	214.544.790	4,18%
Contratos de Leasing	115.271.157	(4.401.863)	110.869.294	3,82%	115.736.988	(4.976.873)	110.760.115	4,30%
Deudores Varios	19.380.089	-	19.380.089	-	24.404.526	-	24.404.526	-
Total	**778.965.704**	**(24.470.616)**	**754.495.088**	**3,14%**	**820.341.897**	**(27.985.111)**	**792.356.786**	**3,41%**

En la filial indirecta Tanner Corredora de Bolsa S.A., el riesgo de crédito consiste en que la contrapartida de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando una pérdida económica. Para controlar este riesgo se cuenta con procedimientos de cobranza que permiten controlar plazos y montos de cada cliente. Para disminuir los efectos del riesgo de crédito, la Corredora aplica una serie de políticas internas de riesgo las que varían según el tipo de cliente y según el producto de que se trate.

ii. Concentración del riesgo por sector económico

A continuación se presentan las carteras de los productos desglosadas por sector económico, demostrando las concentraciones del riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2016 y al 31 diciembre de 2015:

FACTORING	30.09.2016	31.12.2015
Sector de actividad económica	**%**	**%**
Industria manufacturera no metálica	17,53%	16,35%
Comercio al por mayor	16,87%	10,90%
Obras viales y construcción	16,59%	14,07%
Agricultura, silvicultura, pesca, prod. agrícolas	15,74%	27,81%
Servicios	13,55%	13,13%
Comercio al por menor	9,59%	8,41%
Industria manufacturera metálica	3,27%	3,30%
Transportes, almacenamiento y comunicaciones	3,24%	2,41%
Estab. Financieros, seguros, bienes inmuebles	2,47%	2,59%
Explotación de minas y canteras	1,11%	0,97%
Electricidad, agua y gas	0,04%	0,06%
Otros	0,00%	0,00%
Totales	**100%**	**100%**

LEASING	30.09.2016	31.12.2015
Sector de actividad económica	**%**	**%**
Transportes, almacenamiento y comunicaciones	30,16%	27,26%
Estab. Financieros, seguros, bienes inmuebles	21,82%	18,89%
Obras viales y construcción	13,87%	13,78%
Servicios	8,07%	6,39%
Comercio al por mayor	6,72%	8,00%
Agricultura, silvicultura, pesca, prod. agrícolas	5,35%	9,28%
Explotación de minas y canteras	4,72%	6,37%
Comercio al por menor	4,43%	2,39%
Industria manufacturera metálica	2,96%	4,81%
Industria manufacturera no metálica	1,11%	1,32%
Electricidad, agua y gas	0,25%	0,92%
Otros	0,54%	0,59%
Totales	**100%**	**100%**

CREDITOS	30.09.2016	31.12.2015
Sector de actividad económica	**%**	**%**
Estab. Financieros, seguros, bienes inmuebles	47,39%	57,49%
Servicios	12,09%	10,17%
Agricultura, silvicultura, pesca, prod. agrícolas	9,37%	8,04%
Industria manufacturera no metálica	7,85%	6,87%
Comercio al por mayor	7,13%	5,22%
Comercio al por menor	6,22%	4,80%
Obras viales y construcción	5,83%	4,27%
Transportes, almacenamiento y comunicaciones	2,19%	1,31%
Industria manufacturera metálica	1,73%	1,50%
Explotación de minas y canteras	0,15%	0,27%
Electricidad, agua y gas	0,04%	0,06%
Otros	0,00%	0,00%
Totales	**100%**	**100%**

AUTOMOTRIZ	30.09.2016	31.12.2015
Sector de actividad económica	**%**	**%**
Persona Jurídica	8,16%	9,00%
Persona Natural	91,84%	91,00%
Totales	**100%**	**100%**

iii. Concentración del riesgo por zona geográfica

A continuación se presentan las carteras de los productos por zona geográfica, demostrando las concentraciones del riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

FACTORING	30.09.2016	31.12.2015
Región	**%**	**%**
Región Metropolitana de Santiago	67,89%	72,93%
Región del Biobío	6,96%	7,26%
Región de Los Lagos	6,71%	5,34%
Región de Valparaíso	3,40%	3,33%
Región del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	2,96%	1,83%
Región del Maule	2,78%	2,17%
Región de Tarapacá	1,99%	0,53%
Región de La Araucanía	1,34%	1,38%
Región de Magallanes y de la Antártica Chilena	1,33%	2,05%
Región de Los Ríos	1,28%	0,84%
Región de Coquimbo	1,24%	0,82%
Región de Antofagasta	1,20%	0,62%
Región de Atacama	0,50%	0,37%
Región de Arica y Parinacota	0,41%	0,53%
Región de Aysén del Gral. Carlos Ibáñez del Campo	0,00%	0,00%
Totales	**100%**	**100%**

LEASING	30.09.2016	31.12.2015
Región	**%**	**%**
Región Metropolitana de Santiago	90,63%	88,32%
Región del Biobío	5,12%	4,31%
Región de Valparaíso	2,71%	3,85%
Región de La Araucanía	0,32%	0,66%
Región de Los Ríos	0,22%	0,29%
Región de Tarapacá	0,22%	0,29%
Región del Maule	0,21%	0,38%
Región de Los Lagos	0,17%	0,46%
Región de Antofagasta	0,15%	0,50%
Región del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	0,12%	0,21%
Región de Arica y Parinacota	0,12%	0,12%
Región de Magallanes y de la Antártica Chilena	0,01%	0,18%
Región de Atacama	0,01%	0,05%
Región de Coquimbo	0,00%	0,38%
Región de Aysén del Gral. Carlos Ibáñez del Campo	0,00%	0,00%
Totales	**100%**	**100%**

CREDITOS	30.09.2016	31.12.2015
Región	**%**	**%**
Región Metropolitana de Santiago	79,36%	86,14%
Región del Biobío	10,76%	8,85%
Región de Tarapacá	3,38%	0,52%
Región de Valparaíso	1,36%	0,99%
Región del Maule	0,81%	0,68%
Región de Antofagasta	0,70%	0,40%
Región de Arica y Parinacota	0,67%	0,42%
Región de La Araucanía	0,62%	0,58%
Región de Coquimbo	0,55%	0,53%
Región de Los Ríos	0,52%	0,19%
Región de Los Lagos	0,51%	0,22%
Región de Atacama	0,37%	0,21%
Región del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	0,28%	0,18%
Región de Magallanes y de la Antártica Chilena	0,10%	0,09%
Región de Aysén del Gral. Carlos Ibáñez del Campo	0,00%	0,00%
Totales	**100%**	**100%**

AUTOMOTRIZ	30.09.2016	31.12.2015
Región	**%**	**%**
Región Metropolitana de Santiago	48,36%	47,81%
Región de Valparaíso	8,25%	8,26%
Región del Biobío	8,13%	8,01%
Región de Antofagasta	5,96%	6,48%
Región de Coquimbo	5,65%	6,09%
Región de Los Lagos	4,36%	4,33%
Región de La Araucanía	3,66%	3,19%
Región de Atacama	3,56%	4,01%
Región del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	3,53%	3,27%
Región del Maule	2,61%	2,51%
Región de Los Ríos	1,81%	1,71%
Región de Magallanes y de la Antártica Chilena	1,80%	1,94%
Región de Tarapacá	1,26%	1,40%
Región de Aysén del Gral. Carlos Ibáñez del Campo	0,61%	0,54%
Región de Arica y Parinacota	0,45%	0,45%
Totales	**100%**	**100%**

iv. Calidad crediticia por clase de activos

La Compañía determina la calidad crediticia de los activos financieros, y en consecuencia el nivel de provisiones y los correspondientes castigos, usando el criterio de morosidad para sus productos, con la excepción del crédito automotriz, donde se determina mediante un modelo estadístico, el cual a partir del comportamiento del pago histórico de los créditos otorgados por la Compañía entrega una probabilidad de default para cada crédito. Esta probabilidad de default permite determinar la pérdida esperada de cada crédito y por lo tanto el valor a provisionar.

v. Renegociados

Las colocaciones deterioradas sobre las cuales se realiza una renegociación, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde la Compañía evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta. En caso de insolvencia por parte del cliente, también se puede optar por la devolución del bien en los casos que aplique.

Para el caso de las provisiones de renegociados, éstas se calculan en base a la matriz de mora de cada producto, considerando los cambios en la nueva condición del crédito, excepto para el caso del producto automotriz donde la condición de renegociado se considera con una ponderación adicional en el modelo de determinación del factor de riesgo.

En las operaciones de factoring, las renegociaciones son poco habituales, debido a que, a diferencia de las operaciones de leasing y crédito automotriz, que son en esencia operaciones de crédito, las operaciones de factoring constituyen otorgamientos de liquidez sobre cuentas por cobrar del cliente. En el evento de producirse renegociaciones, estas son aprobadas por la gerencia de riesgos y se requiere del pago efectivo de un porcentaje de la deuda y la constitución de garantías reales.

Para los créditos automotrices y operaciones de Leasing existe una política para renegociar casos de clientes que se encuentren con cuotas atrasadas. Todas las solicitudes de renegociación deben ser aprobadas por el área de riesgos y deben cumplir a lo menos con las siguientes condiciones: (a) el cliente debe tener al menos un 25% de las cuotas pagadas, (b) debe pagar un monto dependiente del avance del crédito en la operación, y (c) debe acreditar fuente de ingresos. Para el producto automotriz, sólo se puede renegociar una vez.

La siguiente tabla muestra el valor libro por líneas de negocio y el porcentaje sobre el total de la cartera, cuyos términos han sido renegociados:

Detalle	30.09.2016				
	Cartera total M$	Renegociada M$	Provisión M$	Renegociada por producto %	Renegociada por total de la cartera %
Operaciones factoring	213.536.109	2.250.558	(7.935.656)	1,05%	0,29%
Operaciones crédito	188.918.820	6.805.753	(2.305.070)	3,60%	0,87%
Operaciones automotriz	241.859.529	4.809.142	(9.828.027)	1,99%	0,62%
Operaciones leasing	115.271.157	7.975.200	(4.401.863)	6,92%	1,02%
Deudores varios	19.380.089	-	-	-	-
Total activos / renegociados	**778.965.704**	**21.840.653**	**(24.470.616)**		**2,80%**

Detalle	31.12.2015				
	Cartera total M$	Renegociada M$	Provisión M$	Renegociada por producto %	Renegociada por total de la cartera %
Operaciones factoring	204.419.983	3.004.665	(11.608.437)	1,47%	0,37%
Operaciones crédito	251.886.801	6.469.660	(2.050.992)	2,57%	0,79%
Operaciones automotriz	223.893.599	6.225.885	(9.348.809)	2,78%	0,76%
Operaciones leasing	115.736.988	6.803.198	(4.976.873)	5,88%	0,83%
Deudores varios	24.404.526	-	-	-	-
Total activos / renegociados	**820.341.897**	**22.503.408**	**(27.985.111)**		**2,74%**

II. Riesgos financieros

i. Riesgo de liquidez

Se define como la imposibilidad de la Compañía para dar cumplimiento a sus obligaciones sin incurrir en grandes pérdidas o verse impedida de continuar con su operación normal de colocaciones con sus clientes. Su origen es el descalce de flujos, que es cuando los flujos de efectivo de pagos por pasivos son mayores que la recepción de flujos de efectivo provenientes de las inversiones o colocaciones. El que los clientes no paguen sus compromisos en las fechas que vencen las colocaciones, generará igualmente un riesgo de liquidez.

Las principales fuentes de financiamiento de Tanner Servicios Financieros S.A. son bonos que tienen un calendario de pago definido, las líneas de crédito bancarias, y efectos de comercio.

La Compañía mantiene un sistema de manejo de flujo de caja diario que conlleva realizar una simulación de todos los vencimientos de activos y pasivos, de manera de anticipar necesidades de caja. En la reunión del Comité de Activos y Pasivos se revisan las proyecciones y se definen acciones en función de las proyecciones de la Compañía y las condiciones de mercado.

La Compañía administra el riesgo de liquidez a nivel consolidado, siendo la principal fuente de liquidez los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales (recaudación). La Compañía mantiene efectivo disponible consolidado equivalente a MM$20.848 al 30 de septiembre de 2016 (MM$31.785 al 31 de diciembre de 2015).

La filial indirecta Tanner Corredora de Bolsa S.A. está sujeta a indicadores de liquidez de carácter normativo denominados: índice liquidez general e índice de liquidez por intermediación. En concordancia con las exigencias impartidas por la SVS, la filial ha dado cumplimiento permanente a los indicadores mencionados.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015 la estructura de vencimientos por plazo es la siguiente:

Banda Temporal	30.09.2016		31.12.2015	
	MM $	% Capital	MM $	% Capital
Banda 1: 1 a 30 días	54.796	22,0%	85.317	35,1%
Banda 2: 31 a 60 días	37.752	15,1%	1.726	0,7%
Banda 3: 61 a 90 días	32.613	13,1%	24.497	10,1%
Banda 4: 91 a 180 días	49.975	20,1%	5.039	2,1%

Determinación de la Banda al 30.09.2016	Banda 1 MM $	Banda 2 MM $	Banda 3 MM $	Banda 4 MM $
Activos	**147.256**	**74.449**	**44.823**	**73.274**
Fondos disponibles	8.628	-	-	-
Colocaciones	137.601	74.373	44.608	72.809
Inversiones CBP	-	-	-	-
Otros Activos	1.027	76	215	465
Pasivos	**92.460**	**36.697**	**12.210**	**23.299**
Bancos del país CP	69.307	2.010	-	-
Bancos del exterior CP	589	988	9.234	1.980
Instrumentos de deuda emitidos CP (Ecos)	13.980	10.933	-	13.596
Instrumentos de deuda emitidos CP, pesos y UF (Bonos)	7.139	20.376	451	1.106
Otros Pasivos	1.445	2.390	2.525	6.617
Bandas	**54.796**	**37.752**	**32.613**	**49.975**
% del Capital	**22,0%**	**15,1%**	**13,1%**	**20,1%**

Determinación de la Banda al 31.12.2015	Banda1 MM $	Banda 2 MM $	Banda 3 MM $	Banda 4 MM $
Activos	**148.030**	**55.934**	**44.004**	**68.282**
Fondos disponibles	31.551	-	-	-
Colocaciones	116.428	55.637	43.144	67.632
Inversiones CBP	-	-	-	-
Otros Activos	51	297	860	650
Pasivos	**62.713**	**54.208**	**19.507**	**63.243**
Bancos del país CP	39.527	32.932	10.250	12.672
Bancos del exterior CP	5.525	3.500	2.320	11.814
Instrumentos de deuda emitidos CP (Ecos)	16.006	14.806	1.192	4.803
Instrumentos de deuda emitidos CP, pesos y UF (Bonos)	-	1.458	4.147	29.092
Otros Pasivos	1.655	1.512	1.598	4.862
Bandas	**85.317**	**1.726**	**24.497**	**5.039**
% del Capital	**35,1%**	**0,7%**	**10,1%**	**2,1%**

ii. Riesgo de mercado

Se entiende por riesgos financieros o de mercado a la exposición a pérdidas económicas ocasionadas por movimientos adversos en los factores de mercado, concentrados en factores como precio, tasa de interés, monedas, reajustabilidad, entre otras, y que la Compañía no tenga debidamente cubiertos; afectando el valor de cualquier operación registrada en balance.

1. Riesgo de precio

Al 30 de septiembre de 2016 la compañía mantiene inversiones en ETF por un total MUSD 28.243. La sensibilidad es medida por el VaR histórico. Al 30 de septiembre el VaR alcanza los MUSD 185 a un horizonte de 1 día, equivalente al 0,6% de la posición en estos instrumentos financieros. El valor en riesgo, bajo la metodología empleada, corresponde a la máxima pérdida esperada para una historia desde diciembre de 2014 y con un nivel de confianza del 99%.

2. Riesgo de tasa de interés

Se define como el riesgo al que se está expuesto producto de mantener operaciones financieras cuya valoración se afecta, entre otros factores, por movimientos en la estructura inter-temporal de tasa de interés. La compañía mantiene una cartera de instrumentos derivados donde la mayor parte se clasifican como derivados de cobertura y que tiene como objetivo mitigar los riesgos de tasa y moneda de pasivos financieros. Al 30 de septiembre de 2016 la compañía tiene cubiertas gran parte de aquellas operaciones que poseen tasa variable, manteniendo una exposición bastante acotada y con bajo impacto en resultados.

Exposición	30.09.2016					
	Derivados de Negociación			Derivados de Cobertura		
	CLF M$	CLP M$	USD M$	CLF M$	CLP M$	USD M$
Hasta 1 año	-	6.789.424	6.973.819	28.974.458	49.594.440	17.087.009
1 año a 3 años	-	-	33.928	28.863.180	110.107.293	90.642.064
mayor a 3 años	-	-	-	32.754.313	29.899.195	74.884
Totales	-	**6.789.424**	**7.007.747**	**90.591.951**	**189.600.928**	**107.803.957**

Sens. +1pb	30.09.2016					
	Derivados de Negociación			Derivados de Cobertura		
	CLF M$	CLP M$	USD M$	CLF M$	CLP M$	USD M$
Hasta 1 año	-	52	55	1.361	2.432	968
1 año a 3 años	-	-	4	4.159	18.264	15.896
mayor a 3 años	-	-	-	11.621	10.116	28
Totales	-	**52**	**59**	**17.141**	**30.812**	**16.892**

Exposición	30.09.2015					
	Derivados de Negociación			Derivados de Cobertura		
	CLF M$	CLP M$	USD M$	CLF M$	CLP M$	USD M$
Hasta 1 año	-	-	-	457.209	1.666.937	715.993
1 año a 3 años	-	-	-	20.638.827	31.584.922	17.168.813
mayor a 3 años	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	**21.096.036**	**33.251.859**	**17.884.806**

Sens. +1pb	30.09.2015					
	Derivados de Negociación			Derivados de Cobertura		
	CLF M$	CLP M$	USD M$	CLF M$	CLP M$	USD M$
Hasta 1 año	-	-	-	25	103	51
1 año a 3 años	-	-	-	3.645	6.133	4.178
mayor a 3 años	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	**3.670**	**6.236**	**4.229**

3. Riesgo de moneda

Se define como la exposición a potenciales pérdidas ocasionadas por cambios en el valor de los activos y pasivos sujetos a revaluación por tipo de cambio. La compañía, producto de sus actividades de negocio y su necesidad de financiamiento, mantiene un descalce en moneda USD el cual se gestiona diariamente y se mitiga principalmente con instrumentos derivados de negociación y cobertura. Como política interna de mitigación de riesgo el descalce en moneda USD no puede superar el equivalente al 2,5% del patrimonio. Al 30 de septiembre de 2016 la compañía presentó una exposición en riesgo de moneda USD de MMUS$2,24*. El análisis de sensibilidad al riesgo de moneda se calcula diariamente considerando como variable principal la exposición en MMUS$ que se mantienen de descalce y la variación estimada que sufra el USD observado.

4. Riesgo de reajustabilidad

Corresponde a la exposición que tienen activos y pasivos contratados en UF y que pudieran generar pérdidas ocasionadas por el cambio en el valor de la unidad de fomento. La compañía, producto de sus actividades propias del negocio y su necesidad de financiamiento, mantiene activos y pasivos en UF cuyo descalce gestiona diariamente. Como política interna de mitigación de riesgo el descalce en UF no puede superar el equivalente al 30% del patrimonio. Al 30 de septiembre de 2016 el descalce en UF fue de MMCLF$1,72*. Al igual que para el riesgo de moneda, el análisis de sensibilidad del riesgo de reajustabilidad se calcula diariamente tomando como variable principal el descalce que se mantiene en MMCLF$ y las variaciones futuras que se estiman en el valor de la unidad de fomento.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, la estructura de descalce de monedas del balance es la siguiente:

Banda temporal	30.09.2016		31.12.2015	
	MM$	% del Patrimonio	MM$	% del Patrimonio
GAP en UF*	45.044	18,00%	32.972	13,90%
GAP en US$*	1.478	0,60%	(959)	0,40%
GAP en EUR$	3	-	33	-

* Riesgo de reajustabilidad expresado en MM$, considerando valor de UF y USD, al 30 de septiembre de 2016 (nota2 g).

Nota 5. Responsabilidad de la información y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Básicamente, estas estimaciones se refieren a las pérdidas por riesgo o estimación de incobrables que se encuentran registradas según lo descrito en nota 2 l) y 2 o).

Nota 6. Información financiera por segmentos operativos

De acuerdo a las definiciones de segmento de operación presentes en la NIIF 8, Tanner Servicios Financieros S.A. tiene como único giro comercial el negocio de prestación de servicios financieros. La Compañía opera en el mercado, a través de cinco segmentos: Factoring, Crédito, Crédito Automotriz, Leasing y Tesorería y una línea de servicio.

I. Segmentos

1) **Factoring**: Tanto nacional como internacional, representa el 27,3% del stock de colocaciones al 30 de septiembre de 2016 (24,3% del stock de colocaciones al 31 de diciembre de 2015). El factoring internacional constituye una subdivisión de la línea de negocios de factoring.

2) **Crédito**: Financia principalmente a empresas, al 30 de septiembre de 2016 representa un 24,7% sobre el stock de la cartera (31,5% al 31 de diciembre de 2015)

3) **Crédito Automotriz**: Orientado al financiamiento de vehículos para personas naturales o jurídicas. Al 30 de septiembre de 2016, alcanza 30,8% del stock de colocaciones (27,1% del stock de colocaciones al 31 de diciembre de 2015).

4) **Leasing**: Destinado principalmente a financiar operaciones de leaseback de bienes raíces, leasing de equipos de movimiento de tierra, de transporte y equipamientos industriales entre otros. Al 30 de septiembre de 2016, constituye el 14,7% del stock de colocaciones (Al 31 de diciembre de 2015, constituye 14,0% del stock de colocaciones).

5) **Tesorería:** Su actividad principal consiste en administrar una posición financiera, cumple una segunda función que es el mantener una posición óptima de fondeo, que consiste en obtener del mercado los fondos que requiere la Compañía para su normal funcionamiento, al menor costo posible, como asimismo el colocar los excedentes al mejor retorno que ofrezca el mercado según el plazo de disposición de los fondos.

6) **Deudores Varios:** Se conforma principalmente por colocaciones de floor planning representando un 2,6% al 30 de septiembre de 2016 (3,1% a diciembre de 2015). Este producto de acuerdo a su naturaleza se encuentra distriuido en los segmentos de: leasing, automotriz y factoring.

II. Otras líneas de servicio:

1) **Filiales**: Corresponde a actividades desarrolladas por otras empresas controladas por Tanner Servicios Financieros, donde se obtienen resultados por Compañía en forma individual, su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas cuyas actividades se incluyen en este ítem son:

    a) Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A.
    b) Tanner Corredora de Seguros Ltda.
    c) Gestora Tanner SpA y Filiales.

2) **Otros:** Resultados extraordinarios de poca frecuencia.

Las siguientes tablas presentan los resultados para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, por cada segmento definido anteriormente:

Productos	30.09.2016								
	Factoring M$	Créditos M$	Crédito Automotriz M$	Leasing M$	Tesoreria M$	Subtotal Productos M$	Filiales M$	Otros M$	Totales M$
Ingreso Neto por Intereses y Reajustes	9.498.524	7.739.095	28.982.303	4.565.862	1.223.742	52.009.526	-	-	52.009.526
Ingreso (Gasto) Neto por Comisiones	1.012.257	1.404.280	(9.802.658)	438.758	-	(6.947.363)	4.095.823	-	(2.851.540)
Otros Ingresos Operacionales	5.240.492	181.268	4.762.388	771.659	(237.995)	10.717.812	-	-	10.717.812
Provisiones por Riesgo de Crédito	(1.076.037)	(254.078)	(11.746.696)	(2.278.255)	-	(15.355.066)	-	-	(15.355.066)
Total Ganancia Bruta	**14.675.236**	**9.070.565**	**12.195.337**	**3.498.024**	**985.747**	**40.424.909**	**4.095.823**	**-**	**44.520.732**
Gastos de Administración	(8.180.165)	(3.363.576)	(9.566.170)	(3.051.021)	(172.931)	(24.333.863)	(2.827.123)	(716.562)	(27.877.548)
Otros Ingresos (Gastos) Neto Operacionales	156.643	99.459	117.957	57.602	10.789	442.450	94.392	-	536.842
Diferencias de cambio	32.031	20.338	24.120	11.779	2.206	90.474	(23.656)	-	66.818
Resultado por Inversión en Sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia Antes de Impuesto	**6.683.745**	**5.826.786**	**2.771.244**	**516.384**	**825.811**	**16.623.970**	**1.339.436**	**(716.562)**	**17.246.844**
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(1.552.783)	(1.552.783)
Resultado después de Impuesto	**6.683.745**	**5.826.786**	**2.771.244**	**516.384**	**825.811**	**16.623.970**	**1.339.436**	**(2.269.345)**	**15.694.061**
Activos (netos de provisión)	205.600.453	186.613.750	232.031.502	110.869.294	71.008.096	806.123.095	44.855.205	21.766.144	872.744.444
Impuestos Corrientes y Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	46.465.178	46.465.178
Total Activos	**205.600.453**	**186.613.750**	**232.031.502**	**110.869.294**	**71.008.096**	**806.123.095**	**44.855.205**	**68.231.322**	**919.209.622**
Pasivos	(160.489.277)	(145.668.481)	(181.121.040)	(86.543.257)	(55.428.078)	(629.250.133)	(33.315.655)	-	(662.565.788)
Impuestos Corrientes y Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	(6.709.138)	(6.709.138)
Total Pasivos	**(160.489.277)**	**(145.668.481)**	**(181.121.040)**	**(86.543.257)**	**(55.428.078)**	**(629.250.133)**	**(33.315.655)**	**(6.709.138)**	**(669.274.926)**

Productos	30.09.2015								
	Factoring M$	Créditos M$	Crédito Automotriz M$	Leasing M$	Tesoreria M$	Subtotal Productos M$	Filiales M$	Otros M$	Totales M$
Ingreso Neto por Intereses y Reajustes	10.726.945	5.309.835	28.258.875	4.166.887	925.051	49.387.593	-	-	49.387.593
Ingreso (Gasto) Neto por Comisiones	1.124.493	1.353.036	(8.716.922)	396.143	-	(5.843.250)	2.461.433	-	(3.381.817)
Otros Ingresos Operacionales	6.985.449	-	2.321.180	742.014	231.473	10.280.116	-	-	10.280.116
Provisiones por Riesgo de Crédito	(3.782.236)	-	(9.563.665)	(2.538.253)	-	(15.884.154)	-	-	(15.884.154)
Total Ganancia Bruta	**15.054.651**	**6.662.871**	**12.299.468**	**2.766.791**	**1.156.524**	**37.940.305**	**2.461.433**	**-**	**40.401.738**
Gastos de Administración	(8.232.901)	(3.594.020)	(8.115.218)	(2.311.765)	(113.540)	(22.367.444)	(2.641.091)	(489.028)	(25.497.563)
Otros Ingresos (Gastos) Neto Operacionales	115.655	22.239	83.215	17.923	7.392	246.425	16.087	-	262.512
Diferencias de cambio	137.347	26.411	98.822	21.285	8.778	292.644	19.104	-	311.748
Resultado por Inversión en Sociedades	-	-	-	-	-	-	2.458	-	2.458
Ganancia Antes de Impuesto	**7.074.753**	**3.117.501**	**4.366.287**	**494.234**	**1.059.154**	**16.111.930**	**(142.009)**	**(489.028)**	**15.480.893**
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(1.392.289)	(1.392.289)
Resultado después de Impuesto	**7.074.753**	**3.117.501**	**4.366.287**	**494.234**	**1.059.154**	**16.111.930**	**(142.009)**	**903.261**	**16.873.182**
Activos (netos de provisión)	192.811.546	249.835.809	214.544.790	110.760.115	63.695.240	831.647.500	29.027.567	47.971.837	908.646.904
Impuestos Corrientes y Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	47.858.271	47.858.271
Total Activos	**192.811.546**	**249.835.809**	**214.544.790**	**110.760.115**	**63.695.240**	**831.647.500**	**29.027.567**	**95.830.108**	**956.505.175**
Pasivos	(154.476.097)	(193.058.313)	(169.800.790)	(90.458.166)	(50.411.395)	(658.204.761)	(45.961.444)	-	(704.166.205)
Impuestos Corrientes y Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	(14.960.413)	(14.960.413)
Total Pasivos	**(154.476.097)**	**(193.058.313)**	**(169.800.790)**	**(90.458.166)**	**(50.411.395)**	**(658.204.761)**	**(45.961.444)**	**(14.960.413)**	**(719.126.618)**

Clientes

El número de clientes activos al 30 de septiembre de 2016 es 51.371 y para al 31 de diciembre de 2015 de 51.202, incluido factoring, crédito, crédito automotriz y leasing.

Al 30 de septiembre de 2016, la Compañía no tiene concentración significativa de clientes, el porcentaje de stock de operaciones de los cinco principales clientes sobre el stock de la cartera total no supera el 11,48% y para diciembre 2015 es de un 17%.

Proveedores

Tanner Servicios Financieros S.A. tiene inscritos en sus registros aproximadamente 204 proveedores. Entre los principales destacan los proveedores de servicios de computación, comunicación y servicios generales.

Ganancia bruta

A continuación se detalla el margen operacional obtenido por producto:

Margen operacional por producto	Acumulado		Trimestral	
	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$	01.07.2015 30.09.2015 M$
Margen operacional por Factoring	14.675.236	15.054.651	6.541.931	5.632.026
Margen operacional por Créditos	9.070.565	6.662.871	1.928.959	2.873.865
Margen operacional por Automotriz	12.195.337	12.299.468	4.222.667	3.697.306
Margen operacional por Leasing	3.498.024	2.766.791	544.361	589.706
Margen operacional por Tesorería	985.747	1.156.524	82.839	1.007.500
Otros ingresos	4.095.823	2.461.433	1.563.471	853.701
Totales	**44.520.732**	**40.401.738**	**14.884.228**	**14.654.104**

Flujos de efectivo por segmento

A continuación se detallan los flujos de efectivo por segmentos al 30 de septiembre de 2016 y 2015:

Flujos de efectivo por segmentos de operación	Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de	
	2016 M$	2015 M$
Flujos de efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de operación	**76.842.764**	**(11.547.998)**
Segmento Factoring	(29.896.000)	2.117.117
Segmento Crédito	64.973.000	(3.696.806)
Segmento Crédito Automotriz	(20.223.000)	1.551.725
Segmento Leasing	3.905.000	1.676.872
Tesorería	4.926.572	4.737.553
Otros (1)	(53.157.192)	(17.934.460)
Flujos de efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de inversión	**11.153.918**	**(658.139)**
Segmento Factoring	-	-
Segmento Crédito	-	-
Segmento Crédito Automotriz	-	-
Segmento Leasing	-	-
Tesorería	7.441.825	(600.979)
Otros (1)	3.712.093	(57.160)
Flujos de efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de financiación	**(98.752.561)**	**11.901.159**
Segmento Factoring	-	-
Segmento Crédito	-	-
Segmento Crédito Automotriz	-	-
Segmento Leasing	-	-
Tesorería	(84.152.920)	(38.489.389)
Otros (1)	(14.599.641)	50.390.548

(1) En Otros se incluye unidades de apoyo corporativo y líneas de servicios, debido a que los flujos de efectivo se gestionan por Tanner Servicios Financieros S.A.

Nota 7. Efectivo y equivalentes al efectivo

Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y fondos fijos.

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Efectivo en caja	520.039	571.167
Saldos en bancos	19.919.671	30.984.925
Depósito a Plazo	407.963	228.908
Efectivo y equivalentes al efectivo	**20.847.673**	**31.785.000**

(b) La composición del rubro por tipo de moneda al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Detalle	Moneda	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Efectivo en caja	CLP	293.791	540.976
Efectivo en caja	USD	223.033	19.075
Efectivo en caja	EUR	3.215	11.116
Saldos en bancos	CLP	16.529.649	13.592.483
Saldos en bancos	USD	3.389.858	17.370.615
Saldos en bancos	EUR	164	21.827
Depósito a Plazo	CLP	288.393	100.022
Depósito a Plazo	USD	119.570	128.886
Efectivo y equivalentes al efectivo		**20.847.673**	**31.785.000**

(c) El detalle de los depósitos a plazo es el siguiente:

Depósitos a Plazo					País empresa deudora	Moneda	30.09.2016	31.12.2015
Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	Detalle	Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora			Hasta 90 días M$	Hasta 90 días M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Finacieros S.A.	Renovable Mensual	97.015.000-5	Banco Santander	Chile	USD	-	128.886
96.667.560-8	Tanner Servicios Finacieros S.A.	Renovable Mensual	97.015.000-5	Banco Santander	Chile	CLP	288.393	-
96.667.560-8	Tanner Servicios Finacieros S.A.	Renovable Mensual	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	CLP	-	100.022
96.667.560-8	Tanner Servicios Finacieros S.A.	Renovable Mensual	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	119.570	-
Total							**407.963**	**228.908**

Nota 8. Otros activos financieros corrientes y no corrientes

a) Otros activos financieros corrientes

Este rubro comprende las inversiones en bonos corporativos e instrumentos de renta fija que deben ser ajustadas a su valor razonable, los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Además, se incluyen las inversiones en bonos corporativos mantenidos para la venta, las cuales son reconocidas inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción, y son posteriormente ajustados a su valor razonable con cargo o abono a "activos financieros a valor razonable por patrimonio" dentro de otro resultado integral en el patrimonio.

La composición de los otros activos financieros corrientes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Detalle	30.09.2016			
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Trading	Total
	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales				
Bonos de bancos del país	-	-	-	-
Pagarés de depósitos en bancos del país	2.820.129		-	**2.820.129**
Derechos por Forwards	31.802	-	-	**31.802**
Inversiones Repos	-	-	-	**-**
Derechos sobre títulos por ventas con pactos	-	6.188.309		**6.188.309**
Inversiones en instrumentos de empresas	42.926.926	637.061	-	**43.563.987**
Otros instrumentos emitidos en el extranjero		115.323	-	**115.323**
Instrumentos del Estado				
Otros instrumentos del Estado	419.955	-	-	**419.955**
Total	**46.198.812**	**6.940.692**	**-**	**53.139.504**

Detalle	31.12.2015			
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Trading	Total
	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales				
Bonos de bancos del país	-	-	-	**-**
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	1.930.697	-	**1.930.697**
Derechos por Forwards	-	335.307	-	**335.307**
Inversiones Repos	-	-	-	**-**
Derechos sobre títulos por ventas con pactos	-	25.654.860	-	**25.654.860**
Inversiones en instrumentos de empresas	1.221.740	-	-	**1.221.740**
Otros instrumentos emitidos en el extranjero	-	-	-	**-**
Instrumentos del Estado				
Otros instrumentos del Estado	-	-	-	**-**
Total	**1.221.740**	**27.920.864**	**-**	**29.142.604**

b) Otros activos financieros no corrientes

Este rubro comprende las inversiones en bonos corporativos mantenidos hasta el vencimiento, las cuales se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

La composición de los otros activos financieros no corrientes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Otros activos financieros no corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Inversión Bonos US$	19.112.330	21.560.876
Contratos Swap (*)	10.940.766	12.991.760
Acción Bolsa de Comercio (**)	1.680.000	2.182.362
Acción Bolsa Electrónica (***)	125.000	125.000
Acción Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	138.380	138.380
Total	**31.996.476**	**36.998.378**

(*) Cobertura de riesgos de pasivos por emisión de bonos en moneda extranjera.
(**) Corresponde a una acción en la Bolsa de Comercio de Santiago que posee la filial Tanner Corredora de Bolsa S.A.
(***) Corresponde a una acción en la Bolsa Electrónica que posee la filial Tanner Corredoras de Bolsa S.A.

c) Valor razonable de activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica los instrumentos financieros que posee en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el mismo instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de mercados activos.

La valoración de las operaciones se realiza mediante el cálculo del valor razonable (Mark to Market).

Para valorar las operaciones se utilizan tasas de descuento en monedas CLP; CLF y USD que se obtienen desde Bloomberg. El tipo de cambio USD observado publicado por el Banco Central.

Detalle	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Contratos de Derivados						
Derechos por Forwards	-	-	-	-	-	-
Contratos Swap (neto)	-	-	1.651.155	794.269	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión						
Inversión Bonos US$	-	-	19.112.330	21.560.876	-	-
Pagaré de bancos e instituciones financieras	-	-	149.296.211	172.095.564	-	-
Inversiones en acciones	1.943.380	2.445.742	-	-	-	-

Nota 9. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

(a) La composición de otros activos no financieros corrientes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Otros activos no financieros corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Activos diferidos (*)	2.356.665	477.883
Sub arriendo equipos (**)	913.957	1.436.719
Otros	264.714	13.273
Total	**3.535.336**	**1.927.875**

(*) Corresponde a gastos realizados por Gerencia de Personas, bonos, desarrollo de proyectos (SAP), otros.
(**) Corresponde a arriendo de equipos por negocio de leasing operativo.

(b) La composición de otros activos no financieros no corrientes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

Otros activos no financieros no corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Contratos de arriendo	-	718.360
Garantías entregadas(*)	1.231.392	166.253
Otros	8.791	31.132
Total	**1.240.183**	**915.745**

(*) Garantías Corredora de Bolsa para operar.

Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a las colocaciones por factoring, créditos, crédito automotriz y leasing los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, expresados en pesos según la unidad de reajustabilidad de la moneda pactada vigente al cierre de cada ejercicio, netos de intereses por devengar. Se incluyen los costos por concepto de comisiones a los dealers los cuales forman parte de la tasa de interés efectiva de los créditos automotrices otorgados, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar generadas por intermediación, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y son originados por el financiamiento de efectivo directamente a un tercero.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de valor en cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora excesiva en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se podría haber deteriorado.

Para el caso de los deudores comerciales renegociados su registro contable se mantiene en las cuentas originales de deudores, la diferenciación o marca se realiza en el aplicativo que las contiene. Con respecto a la provisión no existen modificaciones contables, registrando el valor de las provisiones en las cuentas normales de provisión de cartera.

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

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes:

El stock de colocaciones consolidadas netas de provisiones de Tanner Servicios Financieros alcanzó a M$754.495.088 al 30 de septiembre de 2016 y M$792.356.786 al 31 de diciembre de 2015.

Deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Deudores por operaciones de factoring	201.602.206	191.200.649
Operaciones de crédito	127.747.158	95.193.010
Operaciones de crédito automotriz	102.797.214	98.926.707
Contratos de leasing	43.510.770	40.622.691
Deudores varios	19.380.089	24.404.526
Deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	**495.037.437**	**450.347.583**

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Deudores por operaciones de factoring	3.998.247	1.610.897
Operaciones de crédito	58.866.592	154.642.799
Operaciones de crédito automotriz	129.234.288	115.618.083
Contratos de leasing	67.358.524	70.137.424
Deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar, neto, no corriente	**259.457.651**	**342.009.203**

Total activo neto	**754.495.088**	**792.356.786**

Detalle	30.09.2016				
	Cartera corriente M$	Cartera no corriente M$	Total cartera bruta M$	Provisión M$	Total cartera Neta M$
Deudores por operaciones de factoring	209.537.862	3.998.247	213.536.109	(7.935.656)	205.600.453
Operaciones de crédito	130.052.228	58.866.592	188.918.820	(2.305.070)	186.613.750
Operaciones de crédito automotriz	112.625.240	129.234.289	241.859.529	(9.828.027)	232.031.502
Contratos de leasing	47.912.634	67.358.523	115.271.157	(4.401.863)	110.869.294
Deudores varios	19.380.089	-	19.380.089	-	19.380.089
Total deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar, corriente y no corriente	**519.508.053**	**259.457.651**	**778.965.704**	**(24.470.616)**	**754.495.088**

Detalle	31.12.2015				
	Cartera corriente M$	Cartera no corriente M$	Total cartera bruta M$	Provisión M$	Total cartera Neta M$
Deudores por operaciones de factoring	202.809.086	1.610.897	204.419.983	(11.608.437)	192.811.546
Operaciones de crédito	97.244.002	154.642.799	251.886.801	(2.050.992)	249.835.809
Operaciones de crédito automotriz	108.275.516	115.618.083	223.893.599	(9.348.809)	214.544.790
Contratos de leasing	45.599.564	70.137.424	115.736.988	(4.976.873)	110.760.115
Deudores varios	24.404.526	-	24.404.526	-	24.404.526
Total deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar, corriente y no corriente	**478.332.694**	**342.009.203**	**820.341.897**	**(27.985.111)**	**792.356.786**

Detalle de deudores varios al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Deudores varios	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Cuentas por cobrar (neto) (1)	6.952.521	12.597.512
Floor planning (2)	3.586.604	3.881.920
Anticipo proveedores	1.886.411	1.214.726
Deudores por operaciones simultáneas	4.132.897	2.794.328
Deudores cartera propia	1.599.426	1.608.431
Deudores por operaciones Intermediación	216.932	1.415.075
Anticipos y préstamos al personal	82.430	110.598
Otros deudores	922.868	781.936
Total	**19.380.089**	**24.404.526**

1) Corresponden principalmente a anticipos entregados por operaciones de leasing inmobiliario de la filial Tanner Leasing S.A., cuentas por cobrar a compañías de seguros de la filial Tanner Corredora de Seguros Ltda., cuentas por cobrar por operaciones de la filial Tanner Leasing Vendor Ltda., y cuentas por cobrar de operaciones de la filial Tanner Corredora de Bolsa S.A., entre otros.

2) Compra de vehículos con pacto de retroventa.

b) Cuotas morosas

Los valores incluidos corresponden al capital e intereses vencidos no pagados que forman parte de la cuota. Para el caso de las operaciones de factoring el valor de la cuota morosa corresponde al saldo insoluto de la deuda.

Cuotas morosas	Días	Factoring 30.09.2016 M$	Crédito 30.09.2016 M$	Automotriz 30.09.2016 M$	Leasing 30.09.2016 M$	Total 30.09.2016 M$
Mora	1-30 días	16.520.770	2.620.882	2.564.988	738.054	22.444.693
Mora	31-60 días	1.381.927	760.632	970.794	372.963	3.486.316
Mora	61-90 días	466.059	222.508	564.725	215.291	1.468.583
Mora	91-120 días	416.106	123.724	474.914	224.272	1.239.015
Mora	121-150 días	219.895	245.320	371.887	201.024	1.038.125
Mora	151-180 días	212.882	167.903	333.943	493.711	1.208.439
Mora	181-210 días	385.488	152.419	286.313	154.353	978.574
Mora	211-250 días	369.973	277.733	316.634	291.096	1.255.436
Mora	>250 días	10.265.556	737.159	623.402	1.069.444	12.695.560
Total		**30.238.656**	**5.308.278**	**6.507.601**	**3.760.206**	**45.814.741**

Cuotas morosas	Días	Factoring 31.12.2015 M$	Crédito 31.12.2015 M$	Automotriz 31.12.2015 M$	Leasing 31.12.2015 M$	Total 31.12.2015 M$
Mora	1-30 días	19.231.035	3.287.102	2.410.312	1.226.853	26.155.302
Mora	31-60 días	1.497.072	578.636	1.087.683	567.307	3.730.698
Mora	61-90 días	547.121	132.920	676.213	405.450	1.761.704
Mora	91-120 días	366.368	519.957	614.609	374.800	1.875.734
Mora	121-150 días	543.788	74.713	516.779	305.785	1.441.065
Mora	151-180 días	211.952	72.181	491.203	288.508	1.063.844
Mora	181-210 días	300.477	71.122	432.860	239.630	1.044.089
Mora	211-250 días	574.003	66.702	460.758	305.992	1.407.455
Mora	>250 días	10.813.545	162.513	1.068.545	1.333.996	13.378.599
Total		**34.085.361**	**4.965.846**	**7.758.962**	**5.048.321**	**51.858.490**

Al 30 de septiembre de 2016 un 54,63%de los documentos vencidos en el producto factoring, corresponde al tramo 1 a 30 días (Al 31 de diciembre de 2015 un 56,42% de la cartera vencida tenía esa condición), lo que es esperable en las operaciones de facturas.

A. Estratificación de la cartera

A continuación se presenta la estratificación de la cartera por cada tipo de colocación correspondiente al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Para estos efectos, los valores incluidos en cada tramo de morosidad, consideran además de los intereses y capital vencido, el saldo insoluto de las operaciones.

I. Cartera de Factoring

Cartera no securitizada al 30 de Septiembre de 2016				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	1.767	181.308.008	11	1.989.446
1-30 días	483	16.519.770	2	1.000
31-60 días	210	1.368.326	5	13.601
61-90 días	102	465.059	2	1.000
91-120 días	55	408.753	7	7.353
121-150 días	24	212.675	6	7.219
151-180 días	20	205.136	7	7.746
181-210 días	21	377.742	7	7.746
211-250 días	26	344.711	9	25.262
>250 días	140	10.075.371	13	190.185
Totales	2.848	211.285.551	69	2.250.558

Cartera no securitizada al 31 de Diciembre de 2015				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	1.367	168.087.158	17	2.247.464
1-30 días	383	19.188.142	15	42.893
31-60 días	164	1.455.675	16	41.397
61-90 días	79	482.212	14	64.909
91-120 días	73	348.281	15	18.087
121-150 días	63	505.294	13	38.494
151-180 días	53	188.188	11	23.764
181-210 días	66	276.956	9	23.521
211-250 días	68	454.356	12	119.647
>250 días	235	10.429.056	24	384.489
Totales	2.551	201.415.318	146	3.004.665

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 30 de septiembre de 2016				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
7.714.592	221.064	7.935.656	4.748.818	1.065.564

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 31 de diciembre de 2015				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
11.163.426	445.011	11.608.437	6.233.303	2.153.881

Protestos y Cobranza Judicial al 30 de septiembre de 2016		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	334	3.130.882
Documentos por cobrar en cobranza judicial	335	11.276.404

Protestos y Cobranza Judicial al 31 de diciembre de 2015		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	365	3.990.906
Documentos por cobrar en cobranza judicial	642	11.913.424

II. Cartera de Créditos

Cartera no securitizada al 30 de Septiembre de 2016				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	745	171.446.875	14	5.679.233
1-30 días	254	6.940.770	4	749.821
31-60 días	62	1.280.134	3	120.020
61-90 días	26	415.021	1	17.262
91-120 días	13	139.815	-	-
121-150 días	9	186.624	-	-
151-180 días	7	129.613	-	-
181-210 días	11	112.707	1	4.395
211-250 días	17	208.461	2	62.899
>250 días	56	1.253.047	9	172.123
Totales	1.200	182.113.067	34	6.805.753

Cartera no securitizada al 31 de Diciembre de 2015				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	588	235.734.432	9	5.479.215
1-30 días	212	6.290.543	6	286.693
31-60 días	40	1.989.951	3	17.230
61-90 días	22	407.794	2	97.213
91-120 días	11	405.370	3	358.822
121-150 días	3	22.084	2	57.290
151-180 días	4	7.335	-	-
181-210 días	3	89.153	-	-
211-250 días	4	16.591	1	169.165
>250 días	7	454.247	1	3.673
Totales	894	245.417.500	27	6.469.301

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 30 de septiembre de 2016				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
2.074.934	230.136	2.305.070	-	-

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 31 de diciembre de 2015				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
1.873.992	177.000	2.050.992	-	-

Protestos y Cobranza Judicial al 30 de septiembre de 2016		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	125	2.156.200

Protestos y Cobranza Judicial al 31 de diciembre de 2015		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	39	1.425.357

III. Cartera Automotriz

Cartera no securitizada al 30 de Septiembre de 2016				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	35.554	184.323.229	558	1.707.035
1-30 días	7.352	29.906.855	313	979.876
31-60 días	2.502	8.755.616	205	752.261
61-90 días	845	3.017.256	83	286.073
91-120 días	476	1.605.021	43	113.471
121-150 días	323	1.157.507	39	137.410
151-180 días	303	1.165.176	29	129.305
181-210 días	260	1.050.009	27	63.374
211-250 días	327	1.327.670	29	120.763
>250 días	1.195	4.742.048	142	519.574
Totales	49.137	237.050.387	1.468	4.809.142

Cartera no securitizada al 31 de Diciembre de 2015				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	32.822	163.758.089	647	2.269.051
1-30 días	7.237	28.860.924	291	989.703
31-60 días	2.261	8.729.325	198	611.431
61-90 días	761	2.930.992	93	305.931
91-120 días	443	1.588.869	60	195.725
121-150 días	337	1.244.809	55	182.468
151-180 días	268	991.069	41	123.721
181-210 días	286	1.122.332	44	259.954
211-250 días	434	1.762.468	52	166.396
>250 días	1.907	6.678.837	267	1.121.505
Totales	46.756	217.667.714	1.748	6.225.885

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 30 de septiembre de 2016				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
9.050.753	777.274	9.828.027	11.267.478	2.266.985

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 31 de diciembre de 2015				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
8.450.942	897.867	9.348.809	12.351.849	1.859.274

Protestos y Cobranza Judicial al 30 de septiembre de 2016		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	10	7.539
Documentos por cobrar en cobranza judicial	3.193	12.131.328

Protestos y Cobranza Judicial al 31 de diciembre de 2015		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	212	133.639
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4.194	15.438.153

IV. Cartera de Leasing

Cartera no securitizada al 30 de Septiembre de 2016				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	623	80.103.176	43	5.525.154
1-30 días	174	14.497.253	18	1.194.690
31-60 días	71	3.430.805	8	526.302
61-90 días	24	951.206	2	433.468
91-120 días	16	764.776	-	-
121-150 días	23	858.928	-	-
151-180 días	20	517.916	1	48.255
181-210 días	14	430.055	1	1.458
211-250 días	28	985.051	-	-
>250 días	112	4.756.791	4	245.873
Totales	1.105	107.295.957	77	7.975.200

Cartera no securitizada al 31 de Diciembre de 2015				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	677	81.023.599	34	3.537.308
1-30 días	226	14.779.554	14	2.658.020
31-60 días	88	2.515.819	4	212.212
61-90 días	36	1.420.430	1	48.742
91-120 días	41	874.726	1	6.272
121-150 días	25	1.588.195	1	3.267
151-180 días	21	812.999	-	-
181-210 días	16	421.572	-	-
211-250 días	25	521.470	-	-
>250 días	126	4.975.426	6	337.377
Totales	1.281	108.933.790	61	6.803.198

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 30 de septiembre de 2016				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
4.119.781	282.082	4.401.863	2.853.264	558.236

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 31 de diciembre de 2015				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
4.797.648	179.225	4.976.873	3.839.652	313.809

Protestos y Cobranza Judicial al 30 de septiembre de 2016		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	219	8.264.739

Protestos y Cobranza Judicial al 31 de diciembre de 2015		
	N° de clientes	Monto Cartera M$
Documentos por cobrar protestados	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	262	8.587.174

V. Total Cartera

Cartera no securitizada al 30 de Septiembre de 2016				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	38.689	617.181.289	626	14.900.868
1-30 días	8.263	67.864.648	337	2.925.387
31-60 días	2.845	14.834.881	221	1.412.184
61-90 días	997	4.848.542	88	737.803
91-120 días	560	2.918.365	50	120.824
121-150 días	379	2.415.734	45	144.629
151-180 días	350	2.017.840	37	185.306
181-210 días	306	1.970.513	36	76.973
211-250 días	398	2.865.893	40	208.924
>250 días	1.503	20.827.257	168	1.127.755
Totales	54.290	737.744.962	1.648	21.840.653

Cartera no securitizada al 31 de Diciembre de 2015				
Tramos de morosidad	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	Nº Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta
Al día	35.454	648.603.278	707	13.533.038
1-30 días	8.058	69.119.163	326	3.977.309
31-60 días	2.553	14.690.770	221	882.270
61-90 días	898	5.241.428	110	516.795
91-120 días	568	3.217.246	79	578.906
121-150 días	428	3.360.382	71	281.519
151-180 días	346	1.999.591	52	147.485
181-210 días	371	1.910.013	53	283.475
211-250 días	531	2.754.885	65	455.208
>250 días	2.275	22.537.566	298	1.847.044
Totales	51.482	773.434.322	1.982	22.503.049

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 30 de septiembre de 2016				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
22.960.060	1.510.556	24.470.616	18.869.560	3.890.786

Provisiones, castigos y recuperaciones de castigos al 31 de diciembre de 2015				
Provisión Cartera no repactada	Provisión Cartera repactada	Total Provision	Castigos del período	Recuperos del período
26.286.008	1.699.103	27.985.111	22.424.804	4.326.964

Protestos y Cobranza Judicial al 30 de septiembre de 2016		
	N° de clientes	Monto Cartera
Documentos por cobrar protestados	344	3.138.421
Documentos por cobrar en cobranza judicial	3.872	33.828.671

Protestos y Cobranza Judicial al 31 de diciembre de 2015		
	N° de clientes	Monto Cartera
Documentos por cobrar protestados	577	4.124.545
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5.137	37.364.107

c) Provisión deudores incobrables:

A continuación se detallan las provisiones correspondientes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 respectivamente:

Detalle	30.09.2016				
	Factoring M$	Crédito M$	Automotriz M$	Leasing M$	Total M$
Saldo Inicial	11.608.437	2.050.992	9.348.809	4.976.873	27.985.111
Castigo	(4.748.818)	-	(11.267.478)	(2.853.265)	(18.869.561)
Liberación	(2.398.331)	(1.614.485)	(613.854)	(1.012.418)	(5.639.088)
Constitución	3.474.368	1.868.563	12.360.550	3.290.673	20.994.154
Saldo Final	**7.935.656**	**2.305.070**	**9.828.027**	**4.401.863**	**24.470.616**

Detalle	31.12.2015				
	Factoring M$	Crédito M$	Automotriz M$	Leasing M$	Total M$
Saldo Inicial	14.090.676	2.290	8.685.288	5.231.909	28.010.163
Castigo	(6.233.303)	-	(12.351.849)	(3.839.652)	(22.424.804)
Liberación	(4.847.801)	-	(469.403)	(1.847.855)	(7.165.059)
Constitución	8.598.865	2.048.702	13.484.773	5.432.471	29.564.811
Saldo Final	**11.608.437**	**2.050.992**	**9.348.809**	**4.976.873**	**27.985.111**

B. Criterios de provisión por productos

Política de provisión de deudores incobrables:

Las provisiones que efectúa la Compañía se basan en la morosidad que presentan cada uno de los productos, para los cuales se han establecido tablas, con porcentajes y días de mora, que se aplican a medida que aumentan los plazos de mora.

i) Cartera de leasing:

Para la determinación de esta provisión, primero se hace una clasificación de las Cuentas por cobrar de acuerdo al tipo de bien que fue entregado en leasing, esta clasificación es: Inmobiliarios, Vehículos, Maquinarias y Equipos.

Esta provisión se aplica a la cartera morosa que se considera como tal a contar del primer día de atraso de una cuota para las cuentas por cobrar generadas por bienes clasificados como vehículos, maquinarias y equipos, y de 30 días para aquellos clasificados como inmobiliarios. Se aplica un porcentaje sobre el saldo insoluto del capital de las cuotas morosas, en tramos, dependiendo de los días de mora, de acuerdo al siguiente detalle:

Inmobiliario		Maquinarias, equipos y vehículos	
Días Mora	%	Días Mora	%
31 a 90	1%	16 a 30	2%
91 a 210	5%	31 a 45	10%
211 y más	15%	46 a 60	12%
		61 a 90	20%
		91 a 150	35%
		151 y más	70%

ii) Cartera automotriz:

El área de riesgo mantiene permanentemente evaluada la cartera de colocaciones, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual irrecuperabilidad de los créditos concedidos.

El cálculo de provisiones para el negocio automotriz considera la utilización de variables que abarcan los siguientes ámbitos:

- Demográficos: capturados en la evaluación inicial de la operación. Edad, zona sucursal, etc.
- Condiciones del producto: capturados en el origen de la operación.
  Canal de venta tradicional (amicar, dealer) o empresas, crédito, pac, tipo vehículo nuevo o usado, pie pactado, cuotas pactadas, monto otorgado, etc.
- Comportamiento interno: información sobre como el cliente paga la operación vigente
  historial de pago, historial de recuperos, morosidad, monto de pago, cuotas pagadas, cuotas en cobranza judicial, crédito normal o renegociados, etc.

Adicionalmente, el área de riesgo de la Compañía, revisa posibles cambios poblacionales en los nuevos créditos concedidos, asociados por ejemplo a modificaciones en la política de riesgo o a la creación de nuevos productos. Con ello es posible anticipar y alertar eventuales calibraciones de los factores de provisión y cumplir con los supuestos mínimos del modelo.

iii) Cartera de Factoring y cheques protestados:

Facturas: Esta provisión se aplica a la cartera morosa que se considera como tal a contar del día 30 de atraso. Se aplica un porcentaje sobre el saldo adeudado, dependiendo de los días de mora, no sólo por la factura en particular morosa de ese deudor sino a todas las facturas que tenga ese deudor con ese cliente, clasificándolas en el tramo mayor de mora, de acuerdo al siguiente detalle:

Factoring(*)	
Días Mora	%
31 a 45	10%
46 a 60	30%
61 a 150	40%
151 a 300	50%
301 y mas	60%

Renegociados	
Días Mora	%
01 a 15	15%
16 a 30	45%
31 a 60	55%
61 a 120	80%
121 y mas	85%

(*) Incluye cheques protestados

Nota: La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora excesiva en los pagos, se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se podría haber deteriorado.

iv) Cartera de créditos:

Al igual que la cartera factoring, esta provisión se aplica a la cartera morosa que se considera como tal a contar del día 30 de atraso. Se aplica un porcentaje sobre el saldo adeudado, dependiendo de los días de mora del cliente. A continuación se muestra la tabla de factores de provisión en función de la variable morosidad.

Créditos	
Días Mora	%
16 a 30	1%
31 a 45	15%
46 a 60	25%
61 a 90	40%
91 a 120	65%
121 a 150	75%
151 a 180	80%
181 y más	85%

Nota: La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora excesiva en los pagos, se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se podría haber deteriorado.

v) Contratos floor planning:

Tanner Servicios Financieros S.A., mantiene evaluada continuamente la cartera floor planning con seguimientos de las unidades que pertenecen al activo de Tanner y donde una alerta de deterioro significativo y recurrente permitirá retirar las unidades pertenecientes a convenio y la no renovación inmediata, previa evaluación del riesgo para los contratos expuestos y de la línea de crédito. Actualmente la cartera floor planning no presenta evidencia de un deterioro por el no cumplimiento de obligaciones financieras, por lo tanto, se ha determinado no constituir provisión dada la característica del producto y garantías reales asociadas.

Política de castigos para cada uno de los segmentos de negocios

i. Castigos Factoring: política de castigos financieros contempla como máximo plazo los 540 días de mora.

ii. Castigos Créditos: política de castigos financieros contempla como máximo plazo los 540 días de mora.

iii. Castigo Automotriz: política de castigos financieros contempla como plazo máximo los 420 días de mora.

iv. Castigos Leasing: política de castigos financieros contempla como máximo plazo los 540 días de mora.

d) Detalle de operaciones leasing corriente y no corriente

A continuación se presenta un detalle del arrendamiento por cobrar, clasificado en su moneda de origen y vencimiento:

Detalle	Moneda	30.09.2016 M$			
		0 - 1 Año	1 - 5 Años	Más de 5 años	Totales
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Bruto	UF	41.339.750	58.707.099	7.342.157	107.389.006
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Bruto	CLP	14.388.326	14.394.478	1.217.286	30.000.090
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Bruto	USD	633.282	384.230	-	1.017.512
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto		**56.361.358**	**73.485.807**	**8.559.443**	**138.406.608**
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Intereses	UF	(7.247.698)	(8.639.924)	(1.957.711)	(17.845.333)
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Intereses	CLP	(2.246.742)	(1.836.142)	(1.128.666)	(5.211.550)
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Intereses	USD	(55.319)	(23.249)	-	(78.568)
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor presente		**(9.549.759)**	**(10.499.315)**	**(3.086.377)**	**(23.135.451)**
Provisión por pérdida de deterioro					(4.401.863)
Total pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor presente, neto					**110.869.294**

Detalle	Moneda	31.12.2015 M$			
		0 - 1 Año	1 - 5 Años	Más de 5 años	Totales
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Bruto	UF	40.694.925	49.795.914	5.046.039	95.536.878
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Bruto	CLP	13.229.386	25.326.460	-	38.555.846
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Bruto	USD	1.296.702	1.166.243	-	2.462.945
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto		**55.221.013**	**76.288.617**	**5.046.039**	**136.555.669**
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Intereses	UF	(6.088.433)	(6.987.746)	(833.320)	(13.909.499)
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Intereses	CLP	(2.444.820)	(4.247.601)	-	(6.692.421)
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, Intereses	USD	(141.833)	(74.928)	-	(216.761)
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor presente		**(8.675.086)**	**(11.310.275)**	**(833.320)**	**(20.818.681)**
Provisión por pérdida de deterioro					(4.976.873)
Total pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor presente, neto					**110.760.115**

Nota 11. Activo y pasivo por monedas

A continuación se detalla el balance por moneda al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Estado de Situación Financiera Clasificado (Consolidado)					
Movimiento al	30 de Septiembre de 2016				
	CLP M$	USD M$	EUR M$	UF M$	Total M$
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	17.111.831	3.732.462	3.380	-	20.847.673
Otros activos financieros corrientes	33.090.339	20.043.303	-	5.862	53.139.504
Otros Activos No Financieros, Corriente	3.535.336	-	-	-	3.535.336
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	289.135.459	75.401.507	-	130.500.471	495.037.437
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	340.217	-	-	-	340.217
Activos por impuestos corrientes	13.976.222	-	-	-	13.976.222
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposicion clasificados como mantenidos para la venta	761.888	-	-	-	761.888
Total de activos corrientes	**357.951.292**	**99.177.272**	**3.380**	**130.506.333**	**587.638.277**
Activos no corrientes					
Otros activos financieros no corrientes	11.162.095	19.248.275	-	1.586.106	31.996.476
Otros activos no financieros no corrientes	1.240.183				1.240.183
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	186.266.297	30.638.463	-	42.552.891	259.457.651
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corriente	13.364	-	-	-	13.364
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	640.088	-	-	-	640.088
Plusvalía	1.763.525	-	-	-	1.763.525
Propiedades, Planta y Equipo	3.971.102	-	-	-	3.971.102
Activos por impuestos diferidos	32.488.956	-	-	-	32.488.956
Total de activos no corrientes	**237.545.610**	**49.886.738**	**-**	**44.138.997**	**331.571.345**
Total de activos	**595.496.902**	**149.064.010**	**3.380**	**174.645.330**	**919.209.622**
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros corrientes	151.477.796	27.424.570	-	53.748.810	232.651.176
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37.314.643	10.335.811	-	11.205	47.661.659
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	-	-	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	3.097.770	-	-	-	3.097.770
Pasivos por Impuestos corrientes	1.431.865	-	-	-	1.431.865
Otros pasivos no financieros corrientes	11.752	-	-	-	11.752
Total de pasivos corrientes	**193.333.826**	**37.760.381**	**-**	**53.760.015**	**284.854.222**
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros no corrientes	-	218.073.845	-	161.069.586	379.143.431
Cuentas por pagar no corrientes	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	5.277.273	-	-	-	5.277.273
Total de pasivos no corrientes	**5.277.273**	**218.073.845**	**-**	**161.069.586**	**384.420.704**
Total pasivos	**198.611.099**	**255.834.226**	**-**	**214.829.601**	**669.274.926**
Total Patrimonio	**249.934.696**				**249.934.696**
Diferencial por monedas	**146.951.107**	**(106.770.216)**	**3.380**	**(40.184.271)**	**-**
Coberturas	**(193.476.964)**	**108.247.989**		**85.228.975**	**-**
Exposición neta	**(46.525.857)**	**1.477.773**	**3.380**	**45.044.704**	**-**

(*) Instrumentos de cobertura para dar cumplimiento a las políticas de riesgo establecidas por la Compañía y que son monitoreadas por el comité de Activos y Pasivos (CAPA).

Estado de Situación Financiera Clasificado (Consolidado)					
Movimiento al	**31 de Diciembre de 2015**				
	CLP M$	**USD M$**	**EUR M$**	**UF M$**	**Total M$**
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	14.233.481	17.518.576	32.943	-	31.785.000
Otros activos financieros corrientes	27.589.395	1.100.044	-	453.165	29.142.604
Otros Activos No Financieros, Corriente	1.927.875	-	-	-	1.927.875
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	299.175.334	93.029.877	-	58.142.372	450.347.583
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	365.490	-	-	-	365.490
Activos por impuestos corrientes	17.353.843	-	-	-	17.353.843
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposicion clasificados como mantenidos para la venta	509.650	-	-	-	509.650
Total de activos corrientes	**361.155.068**	**111.648.497**	**32.943**	**58.595.537**	**531.432.045**
Activos no corrientes					
Otros activos financieros no corrientes	12.057.465	24.802.533	-	-	36.859.998
Otros activos no financieros no corrientes	915.745	-	-	-	915.745
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	169.488.632	44.383.930	-	128.136.641	342.009.203
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corriente	51.669	-	-	-	51.669
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	138.380	-	-	-	138.380
Activos intangibles distintos de la plusvalía	451.859	-	-	-	451.859
Plusvalía	1.763.525	-	-	-	1.763.525
Propiedades, Planta y Equipo	4.270.675	-	-	-	4.270.675
Activos por impuestos diferidos	38.612.076	-	-	-	38.612.076
Total de activos no corrientes	**227.750.026**	**69.186.463**	**-**	**128.136.641**	**425.073.130**
Total de activos	**588.905.094**	**180.834.960**	**32.943**	**186.732.178**	**956.505.175**
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros corrientes	204.619.024	67.837.647	-	8.820.454	281.277.125
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	36.391.260	17.735.377	-	70	54.126.707
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	-	-	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	3.117.063	-	-	-	3.117.063
Pasivos por Impuestos corrientes	7.076.561	-	-	-	7.076.561
Otros pasivos no financieros corrientes	16.248	-	-	-	16.248
Total de pasivos corrientes	**251.220.156**	**85.573.024**	**-**	**8.820.524**	**345.613.704**
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros no corrientes	-	178.268.138	-	183.382.818	361.650.956
Cuentas por pagar no corrientes	718.360	-	-	-	718.360
Pasivo por impuestos diferidos	11.143.598	-	-	-	11.143.598
Total de pasivos no corrientes	**11.861.958**	**178.268.138**	**-**	**183.382.818**	**373.512.914**
Total pasivos	**263.082.114**	**263.841.162**	**-**	**192.203.342**	**719.126.618**
Total Patrimonio	**237.378.557**	**-**	**-**	**-**	**237.378.557**
Diferencial por monedas	**88.444.423**	**(83.006.202)**	**32.943**	**(5.471.164)**	**-**
Coberturas	**(120.491.018)**	**82.047.383**	**-**	**38.443.635**	**-**
Exposición neta	**(32.046.595)**	**(958.819)**	**32.943**	**32.972.471**	**-**

(*) Instrumentos de cobertura para dar cumplimiento a las políticas de riesgo establecidas por la Compañía y que son monitoreadas por el comité de Activos y Pasivos (CAPA).

Nota 12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

El saldo de la cuenta por cobrar a empresas relacionadas de corto plazo y largo plazo, está compuesto por:

- En 2011 se otorgó préstamos a las sociedades pertenecientes a ejecutivos y accionistas de la Compañía. Se pagan en cuotas anuales con vencimientos desde marzo 2012 hasta marzo 2017, sin reajuste y con una tasa de interés promedio del 8,18% nominal anual.

- En el mes de octubre de 2012 la Compañía otorgó nuevos préstamos a las sociedades pertenecientes a ejecutivos y accionistas de la Compañía y a algunos ejecutivos personas naturales. Estos préstamos se pagan en cuotas anuales con vencimientos desde marzo 2013 hasta marzo de 2018, sin reajuste y con una tasa de interés promedio de 8,40% nominal anual.

- En el mes de marzo de 2014 se renuevan créditos bullet, préstamos otorgados en el año 2010 a las sociedades pertenecientes a ejecutivos y accionistas de la Compañía, sin reajuste y con una tasa de interés promedio de 7,63% nominal anual.

- Las condiciones de la tasa de interés de estos créditos, corresponden a las vigentes a dichas fechas para la generalidad de los préstamos al personal.

- Los montos transados, expuestos en el cuadro de transacciones, corresponden a dietas de directorio, honorarios y asesorías al comité de crédito, constituyen montos pagados mensualmente sin tasa de interés y reajustados en unidades de fomento.

- Los saldos pendientes al cierre de cada período corresponden principalmente a operaciones del giro de la Compañía que se pagan en el corto plazo y que no devengan intereses, como por ejemplo traspasos de cuenta corriente mercantil, los cuales son cancelados durante el mismo mes.

- Al cierre de los períodos informados, no existen provisiones por deudas de dudoso cobro relativas a saldos pendientes.

- Todos los saldos pendientes al cierre de los periodos informados, se encuentran al día.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no existen saldos por pagar a Entidades Relacionadas.

Los saldos y transacciones significativas efectuadas con partes relacionadas, son las siguientes:

a) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la Relación	Moneda	Corriente		No corriente	
					30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
					M$	M$	M$	M$
76.066.686-6	Inversiones Anita e Hijos Ltda.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	34.111	36.120	6.522	16.356
96.501.470-5	E. Bertelsen Asesorías S.A.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	16.361	16.521	-	-
76.010.029-3	Inversora Quillota Dos S.A.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	278.765	281.497	-	-
76.276.892-5	Inversiones Alevi Ltda.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	10.980	11.070	6.842	13.721
12.182.702-6	Oscar Espinoza M.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	-	8.556	-	9.597
14.412.979-2	Daniela Zamorano A.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	-	11.726	-	11.995
				Total	340.217	365.490	13.364	51.669

Estos créditos fueron otorgados a las sociedades pertenecientes a ejecutivos y accionistas de la Compañía, teniendo como garantía la participación accionaria.

b) Transacciones con empresas y personas relacionadas:

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la Relación	Moneda	Descripción de transacción	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
4.465.911-5	Eduardo Massu Massu	Chile	Director	UF	Dieta directorio	28.557	43.801
9.358.741-3	Francisco Armanet Rodriguez	Chile	Director	UF	Dieta directorio	-	4.910
4.778.406-9	Fernando Tafra Sturiza	Chile	Director	UF	Dieta directorio	50.545	55.651
6.420.113-1	Ricardo Massu Massu	Chile	Director	UF	Dieta directorio	55.754	50.241
6.735.614-4	Jorge Sabag Sabag	Chile	Director	UF	Dieta directorio	58.410	76.406
6.066.143-K	Jorge Bunster Betteley	Chile	Director	UF	Dieta directorio	46.714	45.304
77.077.990-1	Asesoria E Inversiones Armanet	Chile	Director en común	UF	Asesorías	-	2.456
89.576.300-4	Sociedad de Inversiones Rio Side Ltda.	Chile	Director en común	UF	Asesorías	-	2.463
76.276.892-5	Inversiones Alevi Ltda	Chile	Accionista de la matriz	CLP	Préstamos	17.822	24.791
12.182.702-6	Oscar Alejandro Espinoza M.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	Préstamos	-	18.153
14.412.979-2	Daniela Andrea Zamorano A.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	Préstamos	-	23.721
76.010.029-3	Inversora Quillota Dos S.A.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	Préstamos	278.765	281.497
76.066.686-6	Inversiones Anita e Hijos	Chile	Accionista de la matriz	CLP	Préstamos	40.633	52.475
96.501.470-5	E Bertelsen Asesorias S.A.	Chile	Accionista de la matriz	CLP	Préstamos	16.361	16.521
					Totales	**593.561**	**698.390**

Nota: Los controladores de las empresas relacionas con nuestra Compañía, corresponden a personas naturales que son propietarios de estas mismas, por ende no existe una controladora inmediata.

c) Directorio y Gerencia de la Compañía

Al 30 de septiembre de 2016, el Directorio está compuesto por los siguientes miembros:

1. Jorge Bunster Betteley
2. Martín Díaz Plata
3. Pablo Eguiguren Bravo
4. Eduardo Massu Massu
5. Ricardo Massu Massu
6. Jorge Sabag Sabag
7. Fernando Tafra Sturiza

La estructura organizacional está compuesta por los cargos de, Gerente General, Contralor, Fiscalía, Gerente Comercial Corporativo, Gerente Comercial Factoring, Gerente Comercial Leasing, Gerente Comercial Automotriz, Gerente de Inteligencia de Negocios y Productos, Director Financiero y Operaciones, Gerencia de Planificación, Control de Gestión, Gerencia de Operaciones, Gerencia de Tecnología, Gerencia de Administración y Abastecimiento, Gerencia de Riesgos, Gerencia Personas.

Remuneración del Directorio

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 2 de abril de 2013, se establece que los directores de la Sociedad Matriz, serán remunerados por sus funciones y la cuantía de la misma será fijada anualmente por la Junta Ordinaria de Accionistas (ver nota 31).

Entidad Controladora

La controladora inmediata de Tanner Servicios Financieros S.A. es Inversiones Bancarias S.A. con un 53,1107% de participación sobre la Compañía; esta Compañía no presenta estados financieros a la Superintendencia de Valores y Seguros por no encontrarse inscrita en el registro de valores de dicha Superintendencia.

Remuneraciones del Personal Clave

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la Compañía ha pagado a sus ejecutivos lo siguiente:

Detalle	30.09.2016 M$	30.09.2015 M$
Remuneraciones de la administración	2.766.446	2.743.501
Total	**2.766.446**	**2.743.501**

Nota 13. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta

A continuación se presenta el detalle de los activos no corrientes clasificados para la venta, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Clase de inventario	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Bienes recibidos en dación de pago	761.888	509.650
Total	**761.888**	**509.650**

Nota: los bienes recibidos en pago se registran neto de la pérdida de valor por deterioro.

Nota 14. Propiedad, planta y equipos

La composición de las partidas que integran este grupo y su correspondiente depreciación acumulada, a las fechas de cierre que se indican, es la siguiente:

Propiedad, planta y equipos	Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Construcciones	154.514	154.514	(32.448)	(18.542)	122.066	135.972
Equipos tecnológicos	2.694.265	2.415.300	(1.442.539)	(1.539.305)	1.251.726	875.995
Bienes en leasing	3.095.611	3.095.611	(1.080.187)	(871.481)	2.015.424	2.224.130
Otros activos fijos	3.338.257	2.979.227	(2.756.370)	(1.944.649)	581.886	1.034.578
Total	**9.282.647**	**8.644.652**	**(5.311.544)**	**(4.373.977)**	**3.971.102**	**4.270.675**

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Año 2016

Bruto	Construcciones M$	Equipos Tecnológicos M$	Bienes Leasing M$	Otros activos fijos M$	Total M$
Saldo al 01.01.2016	**154.514**	**2.127.269**	**3.095.611**	**3.266.824**	**8.644.218**
Adiciones	-	1.027.685	-	72.465	1.100.150
Retiros/Bajas/Reclasificaciones	-	(460.689)	-	(1.032)	(461.721)
Saldo al 30.09.2016	**154.514**	**2.694.265**	**3.095.611**	**3.338.257**	**9.282.647**

Depreciación	Construcciones M$	Equipos Tecnológicos M$	Bienes Leasing M$	Otros activos fijos M$	Total M$
Saldo al 01.01.2016	**(18.542)**	**(1.252.866)**	**(871.481)**	**(2.255.275)**	**(4.398.164)**
Depreciación del año	(13.906)	(196.071)	(208.706)	(566.983)	(985.666)
Bajas y ventas del ejercicio	-	6.398	-	65.887	72.285
Saldo al 30.09.2016	**(32.448)**	**(1.442.539)**	**(1.080.187)**	**(2.756.371)**	**(5.311.545)**

Neto Propiedad, planta y equipo	**122.066**	**1.251.726**	**2.015.424**	**581.886**	**3.971.102**

Año 2015

Bruto	Construcciones M$	Equipos Tecnológicos M$	Bienes Leasing M$	Otros activos fijos M$	Total M$
Saldo al 01.01.2015	**2.957.790**	**2.056.652**	**1.328.494**	**6.199.044**	**12.541.980**
Adiciones	154.514	627.827	-	160.949	943.290
Retiros/Bajas/Reclasificaciones	(2.957.790)	(269.179)	1.767.117	(3.380.766)	(4.840.618)
Saldo al 31.12.2015	**154.514**	**2.415.300**	**3.095.611**	**2.979.227**	**8.644.652**

Depreciación	Construcciones M$	Equipos Tecnológicos M$	Bienes Leasing M$	Otros activos fijos M$	Total M$
Saldo al 01.01.2015	**(198.131)**	**(1.586.969)**	**(393.316)**	**(2.455.209)**	**(4.633.625)**
Depreciación del año	(114.590)	(221.784)	(311.557)	(371.377)	(1.019.308)
Bajas y ventas del ejercicio	294.179	269.448	(166.608)	881.937	1.278.956
Saldo al 31.12.2015	**(18.542)**	**(1.539.305)**	**(871.481)**	**(1.944.649)**	**(4.373.977)**

Neto Propiedad, planta y equipo	**135.972**	**875.995**	**2.224.130**	**1.034.578**	**4.270.675**

Nota 15. Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes

a) Impuestos corrientes

El impuesto a la renta determinado por el Grupo Consolidado para los ejercicios informados, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(13.976.222)	(17.353.843)
Pasivos por impuestos corriente	1.431.865	7.076.561
Total impuestos por pagar (recuperar)	**(12.544.357)**	**(10.277.282)**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Menos:		
Crédito Sence	(93.811)	(134.877)
Pagos provisionales mensuales	(6.904.994)	(13.643.306)
Crédito Fiscal Neto	(540.948)	(2.524.442)
Impuesto Renta por recuperar	(6.436.469)	(1.051.218)
Total impuestos por pagar (recuperar)	**(12.544.357)**	**(10.277.282)**

b) (Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias por parte corriente y diferida

Detalle	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$	01.07.2015 30.09.2015 M$
Gatos por Impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	(90.180)	(3.984.706)	(141.926)	1.281.706
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido	(1.329.779)	2.774.602	(572.780)	(1.631.273)
Subtotales	**(1.419.959)**	**(1.210.104)**	**(714.706)**	**(349.567)**
Otros	(132.825)	(182.185)	55.970	(52.864)
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**(1.552.784)**	**(1.392.289)**	**(658.736)**	**(402.431)**

c) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos establecidos conforme a las políticas descritas en la Nota 2 n), se detallan en el siguiente cuadro:

Detalle	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Activos por impuestos diferidos		
Provisión cuentas incobrables	6.697.441	7.173.239
Castigos cartera (neto)	17.563.500	13.839.412
Provisión de vacaciones	201.368	184.114
Bienes en leasing	6.018.344	8.900.378
(Leasing pasivo año 2015) (*)	-	6.820.302
Otros eventos	2.008.303	1.694.631
Total	**32.488.956**	**38.612.076**

Detalle	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Pasivos por impuestos diferidos		
Comisiones Anticipadas	4.944.703	4.265.749
Activos de Software	157.158	-
Resultados integrales	-	-
Otros eventos	175.412	57.547
(Leasing pasivo año 2015) (*)	-	6.820.302
Total	**5.277.273**	**11.143.598**

(*) Efecto de bienes leasing se presenta neto a partir del año 2016.

d) Conciliación entre el impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar los impuestos vigentes y el gasto por impuestos consolidados

Detalle	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$	01.07.2015 30.09.2015 M$
Ganancia del año antes de impuesto	**17.246.844**	**15.480.894**	**5.694.849**	**5.959.566**
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(4.139.243)	(3.483.201)	(1.366.791)	(1.340.902)
Diferencia permanente por corrección monetaria del patrimonio tributario	2.008.575	1.955.484	632.988	1.955.484
Ajuste tasa de impuesto diferido	702.941	206.180	577.531	206.180
Impuesto año anterior	(128.277)	(182.185)	(317.072)	(182.185)
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales	3.221	111.433	(185.392)	(1.041.008)
Gasto por impuesto a las ganancias	**(1.552.783)**	**(1.392.289)**	**(658.736)**	**(402.431)**

Con fecha 29 de Septiembre de 2014 se ha publicado 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 del 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 publica 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, Tanner Servicios financieros S.A. se acogerá a dicho sistema de tributación al igual que todas las empresas del holding.

Nota 16. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

El detalle de saldos y los movimientos de las principales clases de activos intangibles al 30 de Septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Detalle	Software M$	Marcas Comerciales M$	Total M$
Saldo al 01.01.2016	**1.198.241**	**51.475**	**1.249.716**
Adiciones	336.425	-	336.425
Retiros/Bajas/Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 30.09.2016	**1.534.666**	**51.475**	**1.586.140**

Amortización	Software M$	Marcas Comerciales M$	Total M$
Saldo al 01.01.2016	**(797.857)**	**-**	**(797.857)**
Amortización del Ejercicio	(148.195)	-	(148.195)
Saldo al 30.09.2016	**(946.052)**	**-**	**(946.052)**

Neto Software , Marcas Comerciales	**588.613**	**51.475**	**640.088**

Detalle	Softwares M$	Marcas Comerciales M$	Total M$
Saldo al 01.01.2015	**919.859**	**51.475**	**971.334**
Adiciones	278.382	-	278.382
Retiros/Bajas/Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31.12.2015	**1.198.241**	**51.475**	**1.249.716**

Amortización	Softwares M$	Marcas Comerciales M$	Total M$
Saldo al 01.01.2015	**(650.223)**	**-**	**(650.223)**
Amortización del Ejercicio	(147.634)	-	(147.634)
Saldo al 31.12.2015	**(797.857)**	**-**	**(797.857)**

Neto Software , Marcas Comerciales	**400.384**	**51.475**	**451.859**

Los activos intangibles correspondientes a software son amortizados en el periodo en que se espera generen ingresos por su uso (vida útil promedio de tres años), según lo descrito en la Nota 2k, con cargo a la cuenta gastos por amortizaciones en el rubro costo de ventas del estado de resultados. El resto de los activos intangibles identificables tienen vida útil indefinida.

Al 30 de septiembre de 2016, el movimiento por adiciones corresponde a la compra de software del ejercicio, consistente en la implementación de sistemas computacionales, la adquisición de nuevas licencias y la renovación de otras ya existentes, por un total de M$ 336.425.

Nota 17. Plusvalía

La valoración de los activos y pasivos adquiridos se realiza de forma provisional en la fecha de toma de control de la Compañía, revisándose la misma en el plazo máximo de un año a partir de la fecha de adquisición. Hasta que se determina de forma definitiva el valor razonable de los activos y pasivos, la diferencia entre el precio de adquisición y el valor contable de la Compañía adquirida se registra de forma provisional como plusvalía.

En el caso de que la determinación definitiva de la plusvalía se realice en los estados financieros del año siguiente al de la adquisición de la participación, los rubros del período anterior que se presentan a efectos comparativos se modifican para incorporar el valor de los activos y pasivos adquiridos y de la plusvalía definitiva desde la fecha de adquisición de la participación.

A continuación se muestra el detalle de la plusvalía por cada UGE al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Rut	Unidad Generadora de Efectivo	Menor valor	
		30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
93.966.000-3	Gestora Tanner SpA	495.549	495.549
76.313.350-8	Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A.	123.697	123.697
91.711.000-k	Financo S.A.	1.109.416	1.109.416
80.962.600-8	Tanner Corredora de Bolsa S.A.	34.863	34.863
	Total	**1.763.525**	**1.763.525**

La plusvalía de inversión asignada a las UGEs es sometida a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicadores que alguna de las UGEs pueda estar deteriorada. Para la determinación del valor en uso, la Compañía ha utilizado proyecciones de flujos de efectivo sobre un horizonte de 5 años, basado en los presupuestos y proyecciones revisadas por la administración para igual período y con una tasa promedio de crecimiento de un 3%. La tasa de descuento refleja la evaluación del mercado respecto a los riesgos específicos de las UGEs. La tasa de descuento utilizada es del 11,8%.

Nota 18. Otros pasivos financieros corrientes

Los otros pasivos financieros corrientes a valor contable, están compuestos según el siguiente detalle:

Otros pasivos financieros corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	94.870.727	169.965.084
Obligaciones con el público (pagarés)	56.936.847	49.817.878
Obligaciones con el público (bonos)	48.779.615	33.951.512
Otras obligaciones financieras	32.063.987	27.542.651
Total	**232.651.176**	**281.277.125**

Los otros pasivos financieros corrientes al valor de los flujos contractuales no descontados, están compuestos según el siguiente detalle:

Otros pasivos financieros corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	96.716.612	170.955.416
Obligaciones con el público (pagarés)	58.454.300	50.684.475
Obligaciones con el público (bonos)	59.838.796	34.105.933
Otras obligaciones financieras	32.330.236	34.135.326
Total	**247.339.944**	**289.881.150**

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras corrientes:

A continuación se muestran los saldos contables correspondientes al 30 de septiembre de 2016:

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	Valores Contables 30.09.2016			Total Valores Contables
											0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	
											M$	M$	M$	M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,37%	4,44%	03-10-2016	5.074.616	-	-	5.074.616
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,37%	4,44%	04-10-2016	5.074.000	-	-	5.074.000
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,38%	4,53%	03-10-2016	4.044.293	-	-	4.044.293
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,38%	4,56%	11-10-2016	8.082.080	-	-	8.082.080
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,35%	4,14%	03-10-2016	2.512.938	-	-	2.512.938
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,35%	4,22%	16-11-2016	2.010.082	-	-	2.010.082
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	17-10-2016	2.813.645	-	-	2.813.645
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	17-10-2016	2.713.158	-	-	2.713.158
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,35%	4,16%	25-10-2016	2.510.121	-	-	2.510.121
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,35%	4,22%	20-10-2016	3.514.361	-	-	3.514.361
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	12-10-2016	2.004.080	-	-	2.004.080
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	13-10-2016	2.504.817	-	-	2.504.817
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	20-10-2016	4.407.665	-	-	4.407.665
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,36%	4,35%	20-10-2016	3.003.625	-	-	3.003.625
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	05-10-2016	3.003.136	-	-	3.003.136
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	05-10-2016	2.001.657	-	-	2.001.657
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	04-10-2016	2.000.697	-	-	2.000.697
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	05-10-2016	1.500.348	-	-	1.500.348
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	05-10-2016	1.000.237	-	-	1.000.237
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	05-10-2016	1.000.232	-	-	1.000.232
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,38%	4,52%	05-10-2016	2.000.502	-	-	2.000.502
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	06-10-2016	4.500.523	-	-	4.500.523
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,37%	4,40%	04-10-2016	3.000.367	-	-	3.000.367
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,38%	4,55%	05-10-2016	5.000.000	-	-	5.000.000
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,38%	4,56%	13-10-2016	2.000.000	-	-	2.000.000
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	USD	1,12%	1,12%	04-10-2016	990.605	-	-	990.605
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	SMBC	EEUU	Única	USD	2,14%	2,14%	07-10-2016	433.088	-	-	433.088
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	SMBC	EEUU	Única	USD	1,93%	1,93%	10-11-2016	199.560	-	-	199.560
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	217110109	CII	EEUU	Única	USD	2,28%	2,28%	06-05-2016	52.922	-	13.160.461	13.213.383
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	DEG	Alemania	Amortización	USD	3,41%	3,41%	16-03-2017	-	1.976.922	-	1.976.922
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Amotización	USD	4,70%	4,70%	15-05-2021	480.840	-	-	480.840
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Única	USD	4,30%	4,30%	15-05-2019	299.149	-	-	299.149
										Totales	79.733.344	1.976.922	13.160.461	94.870.727

A continuación se muestran los saldos correspondientes al 30 de septiembre de 2016, al valor de los flujos no descontados:

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	Valores Nominales 30.09.2016			Total Valores Nominales
											0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	
											M$	M$	M$	M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,37%	4,44%	03-10-2016	5.076.467	-	-	5.076.467
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,37%	4,44%	04-10-2016	5.076.467	-	-	5.076.467
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,38%	4,53%	03-10-2016	4.045.803	-	-	4.045.803
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,38%	4,56%	11-10-2016	8.093.227	-	-	8.093.227
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,35%	4,14%	03-10-2016	2.513.800	-	-	2.513.800
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,35%	4,22%	16-11-2016	2.021.102	-	-	2.021.102
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	17-10-2016	2.819.040	-	-	2.819.040
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	17-10-2016	2.718.360	-	-	2.718.360
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,35%	4,16%	25-10-2016	2.517.350	-	-	2.517.350
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,35%	4,22%	20-10-2016	3.522.567	-	-	3.522.567
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	12-10-2016	2.006.800	-	-	2.006.800
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,34%	4,08%	13-10-2016	2.508.500	-	-	2.508.500
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	20-10-2016	4.417.885	-	-	4.417.885
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,36%	4,35%	20-10-2016	3.010.875	-	-	3.010.875
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	05-10-2016	3.004.878	-	-	3.004.878
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	05-10-2016	2.002.840	-	-	2.002.840
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	04-10-2016	2.001.626	-	-	2.001.626
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	05-10-2016	1.501.219	-	-	1.501.219
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	05-10-2016	1.000.828	-	-	1.000.828
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	05-10-2016	1.000.813	-	-	1.000.813
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,38%	4,52%	05-10-2016	2.001.758	-	-	2.001.758
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,35%	4,18%	06-10-2016	4.503.658	-	-	4.503.658
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,37%	4,40%	04-10-2016	3.001.835	-	-	3.001.835
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,38%	4,55%	05-10-2016	5.003.158	-	-	5.003.158
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,38%	4,56%	13-10-2016	2.003.293	-	-	2.003.293
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	USD	1,12%	1,12%	04-10-2016	990.729	-	-	990.729
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	SMBC	EEUU	Única	USD	2,14%	2,14%	07-10-2016	433.180	-	-	433.180
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	SMBC	EEUU	Única	USD	1,93%	1,93%	10-11-2016	199.923	-	-	199.923
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	217110109	CII	EEUU	Única	USD	2,28%	2,28%	06-05-2016	64.606	63.232	13.222.257	13.350.095
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	DEG	Alemania	Amortización	USD	3,41%	3,41%	16-03-2017	-	2.008.047	-	2.008.047
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Amotización	USD	4,70%	4,70%	15-05-2021	678.241	-	776.973	1.455.214
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Única	USD	4,30%	4,30%	15-05-2019	421.928	-	483.347	905.275
									Totales		80.162.756	2.071.279	14.482.577	96.716.612

A continuación se muestran los saldos contables correspondientes al 31 de diciembre de 2015.

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	Valores Contables 31.12.2015			Total Valores Contables
											0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	
											M$	M$	M$	M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	08-04-2016	-	3.092.655	-	3.092.655
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,36%	4,32%	08-04-2016	-	4.124.835	-	4.124.835
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,33%	3,96%	05-01-2016	4.077.000	-	-	4.077.000
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,32%	3,84%	07-01-2016	2.536.267	-	-	2.536.267
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,31%	3,72%	11-01-2016	4.055.387	-	-	4.055.387
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,31%	3,72%	11-01-2016	8.106.640	-	-	8.106.640
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	Única	CLP	0,36%	4,27%	19-01-2016	3.025.959	-	-	3.025.959
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	04-01-2016	5.033.133	-	-	5.033.133
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,42%	5,08%	08-02-2016	2.518.330	-	-	2.518.330
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,43%	5,20%	11-01-2016	3.485.487	-	-	3.485.487
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,44%	5,28%	09-02-2016	5.741.800	-	-	5.741.800
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,45%	5,46%	08-03-2016	10.577.981	-	-	10.577.981
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,41%	4,87%	18-02-2016	5.033.140	-	-	5.033.140
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,41%	4,87%	09-03-2016	4.429.163	-	-	4.429.163
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,46%	5,50%	01-03-2016	5.037.403	-	-	5.037.403
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,40%	4,74%	10-03-2016	2.012.903	-	-	2.012.903
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,44%	5,26%	19-01-2016	1.338.748	-	-	1.338.748
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Única	CLP	0,43%	5,21%	16-02-2016	1.006.510	-	-	1.006.510
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,44%	5,32%	20-01-2016	5.636.385	-	-	5.636.385
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,48%	5,78%	23-02-2016	2.485.249	-	-	2.485.249
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,44%	5,32%	20-01-2016	1.006.497	-	-	1.006.497
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,45%	5,40%	02-02-2016	2.012.900	-	-	2.012.900
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,45%	5,40%	02-02-2016	3.522.575	-	-	3.522.575
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,42%	5,02%	17-03-2016	502.929	-	-	502.929
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,45%	5,42%	14-01-2016	2.012.180	-	-	2.012.180
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,39%	4,69%	02-03-2016	5.023.460	-	-	5.023.460
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,41%	4,87%	22-03-2016	2.713.154	-	-	2.713.154
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,43%	5,12%	23-05-2016	-	2.512.810	-	2.512.810
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,45%	5,44%	11-02-2016	603.171	-	-	603.171
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,41%	4,88%	22-03-2016	2.810.636	-	-	2.810.636
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,51%	6,08%	24-02-2016	5.028.711	-	-	5.028.711
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Amortización	CLP	0,42%	5,02%	22-02-2016	2.491.199	2.515.778	-	5.006.977
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	USD	0,72%	0,72%	20-01-2016	2.137.295	-	-	2.137.295
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	USD	0,68%	0,68%	21-03-2016	2.134.564	-	-	2.134.564
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	USD	0,75%	0,75%	04-02-2016	3.557.088	-	-	3.557.088
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,50%	1,50%	05-01-2016	10.729.344	-	-	10.729.344
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,39%	1,39%	25-02-2016	3.061.248	-	-	3.061.248
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	BAC Florida	EEUU	Única	USD	2,00%	2,00%	22-02-2016	5.683.805	-	-	5.683.805
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,54%	1,54%	23-03-2016	6.399.931	-	-	6.399.931
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,54%	1,54%	23-03-2016	7.822.138	-	-	7.822.138
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	DEG	Alemania	Única	USD	2,83%	2,83%	16-03-2017	2.188.244	-	2.130.480	4.318.724
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	217110109	CII	EEUU	Única	USD	2,03%	2,03%	15-11-2015	8.009.972	-	-	8.009.972
									Totales		155.588.526	12.246.078	2.130.480	169.965.084

A continuación se muestran los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2015, al valor de los flujos no descontados:

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	Valores Nominales 31.12.2015			Total Valores Nominales
											0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	
											M$	M$	M$	M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	08-04-2016	-	3.127.800	-	3.127.800
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,36%	4,32%	08-04-2016	-	4.172.368	-	4.172.368
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,33%	3,96%	05-01-2016	4.079.200	-	-	4.079.200
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,32%	3,84%	07-01-2016	2.538.133	-	-	2.538.133
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,31%	3,72%	11-01-2016	4.059.933	-	-	4.059.933
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Única	CLP	0,31%	3,72%	11-01-2016	8.115.733	-	-	8.115.733
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	Única	CLP	0,36%	4,27%	19-01-2016	3.032.715	-	-	3.032.715
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,36%	4,26%	04-01-2016	5.035.500	-	-	5.035.500
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,42%	5,08%	08-02-2016	2.532.078	-	-	2.532.078
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,43%	5,20%	11-01-2016	3.490.984	-	-	3.490.984
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,44%	5,28%	09-02-2016	5.775.240	-	-	5.775.240
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,45%	5,46%	08-03-2016	10.686.200	-	-	10.686.200
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,41%	4,87%	18-02-2016	5.066.281	-	-	5.066.281
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	CLP	0,41%	4,87%	09-03-2016	4.470.230	-	-	4.470.230
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Única	CLP	0,46%	5,50%	01-03-2016	5.083.967	-	-	5.083.967
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,40%	4,74%	10-03-2016	2.031.337	-	-	2.031.337
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,44%	5,26%	19-01-2016	1.342.442	-	-	1.342.442
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Única	CLP	0,43%	5,21%	16-02-2016	1.013.309	-	-	1.013.309
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,44%	5,32%	20-01-2016	5.652.924	-	-	5.652.924
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,48%	5,78%	23-02-2016	2.506.645	-	-	2.506.645
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,44%	5,32%	20-01-2016	1.009.451	-	-	1.009.451
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,45%	5,40%	02-02-2016	2.022.800	-	-	2.022.800
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Única	CLP	0,45%	5,40%	02-02-2016	3.539.900	-	-	3.539.900
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	CLP	0,42%	5,02%	17-03-2016	508.298	-	-	508.298
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,45%	5,42%	14-01-2016	2.016.394	-	-	2.016.394
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,39%	4,69%	02-03-2016	5.063.863	-	-	5.063.863
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,41%	4,87%	22-03-2016	2.743.117	-	-	2.743.117
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,43%	5,12%	23-05-2016	-	2.564.050	-	2.564.050
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	Única	CLP	0,45%	5,44%	11-02-2016	606.976	-	-	606.976
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Única	CLP	0,41%	4,88%	22-03-2016	2.841.785	-	-	2.841.785
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Única	CLP	0,51%	6,08%	24-02-2016	5.075.156	-	-	5.075.156
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Amortización	CLP	0,42%	5,02%	22-02-2016	2.537.567	2.537.567	-	5.075.134
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	USD	0,72%	0,72%	20-01-2016	2.138.147	-	-	2.138.147
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco crédito e Inversiones	Chile	Única	USD	0,68%	0,68%	21-03-2016	2.137.839	-	-	2.137.839
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Única	USD	0,75%	0,75%	04-02-2016	3.559.677	-	-	3.559.677
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,50%	1,50%	05-01-2016	10.732.737	-	-	10.732.737
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,39%	1,39%	25-02-2016	3.067.864	-	-	3.067.864
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	BAC Florida	EEUU	Única	USD	2,00%	2,00%	22-02-2016	5.710.002	-	-	5.710.002
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,54%	1,54%	23-03-2016	6.422.665	-	-	6.422.665
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Bladex	EEUU	Única	USD	1,54%	1,54%	23-03-2016	7.849.924	-	-	7.849.924
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	DEG	Alemania	Única	USD	2,83%	2,83%	16-03-2017	2.229.272	-	2.196.701	4.425.973
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	217110109	CII	EEUU	Única	USD	2,03%	2,03%	15-11-2015	8.030.645	-	-	8.030.645
									Totales		156.356.930	12.401.785	2.196.701	170.955.416

b) Obligaciones con el público (pagarés) corrientes:

i) A valor contable

País	N° inscripción	Moneda	Tipo de amotización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	valor nominal M$	Vencimiento pagaré	Valores contables			
								30.09.2016			Total M$
								0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.500.000	11-10-2016	1.463.985	-	-	1.463.985
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	450.000	04-10-2016	415.782	-	-	415.782
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	15-11-2016	960.045	-	-	960.045
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	2.000.000	04-10-2016	1.965.115	-	-	1.965.115
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	2.250.000	04-10-2016	2.215.008	-	-	2.215.008
Chile	Línea 107	CLP	única	4,92%	4,92%	1.500.000	11-10-2016	1.463.936	-	-	1.463.936
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	11-10-2016	964.643	-	-	964.643
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	3.000.000	18-10-2016	2.959.248	-	-	2.959.248
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	2.000.000	25-10-2016	1.959.647	-	-	1.959.647
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	04-10-2016	265.842	-	-	265.842
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	3.000.000	08-11-2016	2.950.971	-	-	2.950.971
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	08-11-2016	960.964	-	-	960.964
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	15-11-2016	264.187	-	-	264.187
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	30.440	15-11-2016	30.260	-	-	30.260
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	800.000	15-11-2016	761.227	-	-	761.227
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	15-11-2016	264.186	-	-	264.186
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	15-11-2016	264.184	-	-	264.184
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	269.560	15-11-2016	233.924	-	-	233.924
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	2.000.000	22-11-2016	1.952.280	-	-	1.952.280
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	2.000.000	29-11-2016	1.950.453	-	-	1.950.453
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	3.000.000	10-01-2017	-	2.927.231	-	2.927.231
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	2.500.000	17-01-2017	-	2.431.449	-	2.431.449
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	100.000	17-01-2017	-	98.619	-	98.619
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	160.000	17-01-2017	-	123.751	-	123.751
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	100.000	17-01-2017	-	98.617	-	98.617
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.200.000	24-01-2017	-	1.148.297	-	1.148.297
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	170.000	24-01-2017	-	133.457	-	133.457
Chile	Línea 107	UF	única	4,04%	4,04%	1.311.215	07-02-2017	-	1.292.853	-	1.292.853
Chile	Línea 107	UF	única	4,05%	4,05%	5.244.860	07-02-2017	-	5.171.237	-	5.171.237
Chile	Línea 107	UF	única	4,00%	4,00%	3.165.273	02-05-2017	-	-	3.093.324	3.093.324
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	427.063	02-05-2017	-	-	417.823	417.823
Chile	Línea 107	UF	única	3,81%	3,81%	427.063	02-05-2017	-	-	417.799	417.799
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	173.080	02-05-2017	-	-	169.335	169.335
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	137.809	02-05-2017	-	-	134.827	134.827
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	2.225.787	02-05-2017	-	-	2.177.616	2.177.616
Chile	Línea 107	UF	única	3,50%	3,50%	4.000.340	16-05-2017	-	-	3.915.008	3.915.008
Chile	Línea 107	UF	única	3,50%	3,50%	2.555.735	16-05-2017	-	-	2.501.213	2.501.213
Chile	Línea 107	UF	única	3,05%	3,05%	6.556.075	13-06-2017	-	-	6.418.504	6.418.504
Total								24.265.887	13.425.511	19.245.449	56.936.847

País	N° inscripción	Moneda	Tipo de amotización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	valor nominal M$	Vencimiento pagaré	Valores contables			
								31.12.2015			Total M$
								0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	2.000.000	05-01-2016	1.999.002	-	-	1.999.002
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	3.000.000	05-01-2016	2.998.501	-	-	2.998.501
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	1.500.000	12-01-2016	1.497.939	-	-	1.497.939
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	500.000	12-01-2016	499.313	-	-	499.313
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	1.000.000	12-01-2016	998.626	-	-	998.626
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	250.000	12-01-2016	249.647	-	-	249.647
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.000.000	12-01-2016	998.588	-	-	998.588
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	750.000	12-01-2016	748.941	-	-	748.941
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	3.200.000	19-01-2016	3.191.293	-	-	3.191.293
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.000.000	26-01-2016	996.793	-	-	996.793
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	26-01-2016	996.709	-	-	996.709
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	4.000.000	02-02-2016	3.983.169	-	-	3.983.169
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	02-02-2016	995.791	-	-	995.791
Chile	Línea 107	CLP	única	4,92%	4,92%	2.500.000	09-02-2016	2.486.853	-	-	2.486.853
Chile	Línea 107	CLP	única	5,04%	5,04%	1.500.000	09-02-2016	1.491.917	-	-	1.491.917
Chile	Línea 107	CLP	única	6,60%	6,60%	1.000.000	08-03-2016	987.979	-	-	987.979
Chile	Línea 107	CLP	única	6,60%	6,60%	987.712	08-03-2016	976.226	-	-	976.226
Chile	Línea 107	CLP	única	7,20%	7,20%	2.200.000	15-03-2016	2.132.397	-	-	2.132.397
Chile	Línea 107	CLP	única	7,20%	7,20%	1.000.000	15-03-2016	985.562	-	-	985.562
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	2.800.000	10-05-2016	-	2.754.940	-	2.754.940
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	600.000	10-05-2016	-	590.054	-	590.054
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	500.000	10-05-2016	-	491.710	-	491.710
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	600.000	10-05-2016	-	590.289	-	590.289
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	300.000	10-05-2016	-	295.145	-	295.145
Chile	Línea 107	CLP	única	4,74%	4,74%	2.500.000	07-06-2016	-	2.463.083	-	2.463.083
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.500.000	14-06-2016	-	1.474.624	-	1.474.624
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	500.000	14-06-2016	-	530.160	-	530.160
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	5.000.000	05-07-2016	-	-	4.873.068	4.873.068
Chile	Línea 107	CLP	única	5,04%	5,04%	1.700.000	02-08-2016	-	-	1.690.150	1.690.150
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	5.000.000	09-08-2016	-	-	4.849.409	4.849.409
Total								29.215.246	9.190.005	11.412.627	49.817.878

ii) A valor de flujos no descontados

País	N° inscripción	Moneda	Tipo de amotización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	valor nominal M$	Vencimiento pagaré	Flujos No descontados			
								30.09.2016			Total Valores Nominales
								0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	
								M$	M$	M$	M$
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.500.000	11-10-2016	1.500.000	-	-	1.500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	450.000	04-10-2016	450.000	-	-	450.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	15-11-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	2.000.000	04-10-2016	2.000.000	-	-	2.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	2.250.000	04-10-2016	2.250.000	-	-	2.250.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,92%	4,92%	1.500.000	11-10-2016	1.500.000	-	-	1.500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	11-10-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	3.000.000	18-10-2016	3.000.000	-	-	3.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	2.000.000	25-10-2016	2.000.000	-	-	2.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	04-10-2016	300.000	-	-	300.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	3.000.000	08-11-2016	3.000.000	-	-	3.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	08-11-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	15-11-2016	300.000	-	-	300.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	30.440	15-11-2016	30.440	-	-	30.440
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	800.000	15-11-2016	800.000	-	-	800.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	15-11-2016	300.000	-	-	300.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	300.000	15-11-2016	300.000	-	-	300.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	269.560	15-11-2016	269.560	-	-	269.560
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	2.000.000	22-11-2016	2.000.000	-	-	2.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	2.000.000	29-11-2016	2.000.000	-	-	2.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	3.000.000	10-01-2017	-	3.000.000	-	3.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	2.500.000	17-01-2017	-	2.500.000	-	2.500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	100.000	17-01-2017	-	100.000	-	100.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	160.000	17-01-2017	-	160.000	-	160.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	100.000	17-01-2017	-	100.000	-	100.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.200.000	24-01-2017	-	1.200.000	-	1.200.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	170.000	24-01-2017	-	170.000	-	170.000
Chile	Línea 107	UF	única	4,04%	4,04%	1.311.215	07-02-2017	-	1.311.215	-	1.311.215
Chile	Línea 107	UF	única	4,05%	4,05%	5.244.860	07-02-2017	-	5.244.860	-	5.244.860
Chile	Línea 107	UF	única	4,00%	4,00%	3.165.273	02-05-2017	-	-	3.165.273	3.165.273
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	427.063	02-05-2017	-	-	427.063	427.063
Chile	Línea 107	UF	única	3,81%	3,81%	427.063	02-05-2017	-	-	427.063	427.063
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	173.080	02-05-2017	-	-	173.080	173.080
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	137.809	02-05-2017	-	-	137.809	137.809
Chile	Línea 107	UF	única	3,80%	3,80%	2.225.787	02-05-2017	-	-	2.225.787	2.225.787
Chile	Línea 107	UF	única	3,50%	3,50%	4.000.340	16-05-2017	-	-	4.000.340	4.000.340
Chile	Línea 107	UF	única	3,50%	3,50%	2.555.735	16-05-2017	-	-	2.555.735	2.555.735
Chile	Línea 107	UF	única	3,05%	3,05%	6.556.075	13-06-2017	-	-	6.556.075	6.556.075
Totales								25.000.000	13.786.075	19.668.225	58.454.300

País	N° inscripción	Moneda	Tipo de amotización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	valor nominal M$	Vencimiento pagaré	Flujos No descontados			
								31.12.2015			Total
								0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	
								M$	M$	M$	M$
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	2.000.000	05-01-2016	2.000.000	-	-	2.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	3.000.000	05-01-2016	3.000.000	-	-	3.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	1.500.000	12-01-2016	1.500.000	-	-	1.500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	500.000	12-01-2016	500.000	-	-	500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,56%	4,56%	1.000.000	12-01-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	250.000	12-01-2016	250.000	-	-	250.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.000.000	12-01-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	750.000	12-01-2016	750.000	-	-	750.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	3.200.000	19-01-2016	3.200.535	-	-	3.200.535
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.000.000	26-01-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	26-01-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	4.000.000	02-02-2016	4.000.000	-	-	4.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	1.000.000	02-02-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,92%	4,92%	2.500.000	09-02-2016	2.500.000	-	-	2.500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	5,04%	5,04%	1.500.000	09-02-2016	1.500.000	-	-	1.500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	6,60%	6,60%	1.000.000	08-03-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	6,60%	6,60%	987.712	08-03-2016	1.031.790	-	-	1.031.790
Chile	Línea 107	CLP	única	7,20%	7,20%	2.200.000	15-03-2016	2.201.698	-	-	2.201.698
Chile	Línea 107	CLP	única	7,20%	7,20%	1.000.000	15-03-2016	1.000.000	-	-	1.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	2.800.000	10-05-2016	-	2.803.482	-	2.803.482
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	600.000	10-05-2016	-	600.000	-	600.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	500.000	10-05-2016	-	500.000	-	500.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	600.000	10-05-2016	-	600.000	-	600.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	300.000	10-05-2016	-	300.000	-	300.000
Chile	Línea 107	CLP	única	4,74%	4,74%	2.500.000	07-06-2016	-	2.562.442	-	2.562.442
Chile	Línea 107	CLP	única	4,68%	4,68%	1.500.000	14-06-2016	-	1.525.954	-	1.525.954
Chile	Línea 107	CLP	única	4,80%	4,80%	500.000	14-06-2016	-	582.754	-	582.754
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	5.000.000	05-07-2016	-	-	5.000.000	5.000.000
Chile	Línea 107	CLP	única	5,04%	5,04%	1.700.000	02-08-2016	-	-	1.775.820	1.775.820
Chile	Línea 107	CLP	única	5,16%	5,16%	5.000.000	09-08-2016	-	-	5.000.000	5.000.000
Totales								29.434.023	9.474.632	11.775.820	50.684.475

c) Obligaciones con el público (bonos) corrientes:

Al 30 de septiembre de 2016, la composición del rubro es el siguiente:

i) A valor contable

País	N° inscripción	Serie	Monto Nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva aanual	Tasa nominal anual	Plazo final	Valor contable			
									30.09.2016			
									0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	Totales M$
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Al vencimiento	4,620%	4,750%	10-11-2016	20.380.489	-	-	20.380.489
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,800%	01-04-2021	2.780.243	-	3.496.573	6.276.816
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10-10-2017	883.333	-	19.668.225	20.551.558
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01-04-2019	706.692	-	-	706.692
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,150%	2,900%	15-12-2019	226.521	-	-	226.521
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01-08-2020	-	110.403	-	110.403
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01-08-2036	-	167.281	-	167.281
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13-03-2018	-	359.855	-	359.855
Totales									24.977.278	637.539	23.164.798	48.779.615

ii) A valor de flujos no descontados

País	N° inscripción	Serie	Monto Nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva aanual	Tasa nominal anual	Plazo final	Flujos no descontados 30.09.2016			
									0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	Totales M$
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Al vencimiento	4,620%	4,750%	10-11-2016	20.469.489	-	-	20.469.489
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,800%	01-04-2021	2.780.243	-	4.088.913	6.869.156
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10-10-2017	913.793	-	20.582.018	21.495.811
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01-04-2019	706.692	-	706.692	1.413.384
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,150%	2,900%	15-12-2019	377.535	-	377.535	755.070
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01-08-2020	-	325.780	325.780	651.560
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01-08-2036	-	493.616	493.616	987.232
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13-03-2018	-	3.598.547	3.598.547	7.197.094
Totales									25.247.752	4.417.943	30.173.101	59.838.796

Al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es el siguiente:

i) A valor contable

País	N° inscripción	Serie	Monto Nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva aanual	Tasa nominal anual	Plazo final	Valor contable 31.12.2015			
									0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	Totales M$
Chile	656	Serie G	15.000.000	M$	Al vencimiento	7,510%	7,000%	01-04-2016	-	2.537.960	-	2.537.960
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Al vencimiento	4,620%	4,750%	10-11-2016	-	177.606	20.000.000	20.177.606
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,800%	01-04-2021	-	3.810.682	3.417.212	7.227.894
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10-10-2017	-	434.244	-	434.244
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01-04-2019	-	375.448	-	375.448
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,150%	2,900%	15-12-2019	-	57.294	-	57.294
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01-08-2020	293.076	-	-	293.076
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01-08-2036	432.498	-	-	432.498
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13-03-2018	2.415.492	-	-	2.415.492
Totales									3.141.066	7.393.234	23.417.212	33.951.512

ii) A valor de flujos no descontados

País	Número inscripción	Serie	Monto nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Plazo final	Flujos no descontados 31.12.2015			
									0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	Totales M$
Chile	656	Serie G	15.000.000	M$	Al vencimiento	7,510%	7,000%	01-04-2016	-	2.500.000	-	2.500.000
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Al vencimiento	4,620%	4,750%	10-11-2016	-	-	20.000.000	20.000.000
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,800%	01-04-2021	-	3.417.212	3.417.212	6.834.424
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10-10-2017	-	-	-	-
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01-04-2019	-	-	-	-
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,150%	2,900%	15-12-2019	-	-	-	-
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01-08-2020	340.834	-	-	340.834
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01-08-2036	504.860	-	-	504.860
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13-03-2018	3.925.815	-	-	3.925.815
Totales									4.771.509	5.917.212	23.417.212	34.105.933

d) Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, la composición es la siguiente:

Otras obligaciones financieras	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Obligaciones por Pactos	32.063.987	27.542.651
Totales	**32.063.987**	**27.542.651**

i) Obligaciones por Forwards

A la fecha de los presentes estados financieros la Compañía no presenta obligaciones financieras.

ii) Obligaciones por Ventas con Pactos

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	30.09.2016				31.12.2015			
			0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	9.471.167	-	-	9.471.167	-	11.568.047	-	11.568.047
80.962.600-8	Tanner Corredora de Bolsa S.A.	Chile	22.592.820	-	-	22.592.820	15.974.604	-	-	15.974.604
Totales			**32.063.987**	**-**	**-**	**32.063.987**	**15.974.600**	**11.568.047**	**-**	**27.542.651**

Los activos transferidos son bonos de inversión en US$, emitidos en mercados internacionales, los cuales son entregados solamente en custodia, restringiendo a la entidad acreedora a realizar cualquier tipo de transacción con ellos.

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País empresa acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	30.09.2016			Total M$
											0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Societe Generale	EEUU	Única	USD	1,49%	1,49%	04-12-2016	9.471.167	-	-	9.471.167
Totales											**9.471.167**	**-**	**-**	**9.471.167**

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País empresa acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	31.12.2015			Total M$
											0 - 3 meses M$	3 - 6 meses M$	6 - 12 meses M$	
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	Societe Generale	EEUU	Única	USD	1,49%	1,49%	04-12-2016	-	11.568.047	-	11.568.047
Totales											**-**	**11.568.047**	**-**	**11.568.047**

Para el caso de las obligaciones por pactos en Tanner Corredora de Bolsa S.A., se actúa en calidad de intermediarios.

Nota 19. Otros pasivos financieros no corrientes

Los otros pasivos financieros no corrientes, están compuestos según el siguiente detalle:

i) A valor contable

Otros pasivos financieros no corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	54.425.484	2.130.480
Obligaciones con el público (bonos)	324.717.947	359.520.476
Total	**379.143.431**	**361.650.956**

ii) A valor de flujos no descontados

Otros pasivos financieros no corrientes	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	64.682.196	3.045.864
Obligaciones con el público (bonos)	355.494.684	361.300.575
Total	**420.176.880**	**364.346.439**

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Circular Nº 595 de la Superintendencia de Valores y Seguros, por tratarse de estados financieros consolidados se debe indicar el nombre, Rut y país de la entidad deudora. En este caso todos los pasivos financieros no corrientes vigentes al cierre de los períodos informados, corresponden a obligaciones de la matriz, Tanner Servicios Financieros S.A., Rut 96.667.560-8, país de origen Chile.

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

i) A valor contable

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	Valores Contables							
											30.09.2016				31.12.2015			
											1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Total M$	1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Total M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Amortización	USD	4,69%	4,69%	15-05-2021	480.779	32.086.969	-	32.567.748	-	-	-	-
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Amortización	USD	4,29%	4,29%	15-05-2019	21.857.736	-	-	21.857.736	-	-	-	-
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	DEG	Alemania	Única	USD	3,04%	3,04%	16-03-2017	-	-	-	-	2.130.480	-	-	2.130.480
										Totales	22.338.515	32.086.969	-	54.425.484	2.130.480	-	-	2.130.480

ii) A valor de flujos no descontados

Rut entidad deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de amortización	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva anual	Fecha de Vencimiento	Valores Nominales							
											30.09.2016				31.12.2015			
											1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Total M$	1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Total M$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Amortización	USD	4,69%	4,69%	15-05-2021	4.588.861	34.865.968	-	39.454.829	-	-	-	-
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	IFC	EEUU	Amortización	USD	4,29%	4,29%	15-05-2019	25.227.367	-	-	25.227.367	-	-	-	-
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	0-E	DEG	Alemania	Única	USD	3,04%	3,04%	16-03-2017	-	-	-	-	3.045.864	-	-	3.045.864
										Totales	29.816.228	34.865.968	-	64.682.196	3.045.864	-	-	3.045.864

b) Obligaciones con el público (pagarés) corrientes al 30 de septiembre de 2016

i) A valor contable

País	Número inscripción	Serie	Monto Nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Plazo final	Valores contables 30.09.2016			
									1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Totales M$
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Al vencimiento	4,620%	4,750%	10-11-2016	-	-	-	-
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,800%	01-04-2021	13.353.986	13.353.986	-	26.707.972
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10-10-2017	18.403.609	-	-	18.403.609
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01-04-2019	37.285.105	-	-	37.285.105
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,150%	2,900%	15-12-2019	13.112.150	13.112.150	-	26.224.300
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01-08-2020	-	26.224.300	-	26.224.300
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01-08-2036	-	-	26.224.300	26.224.300
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13-03-2018	163.648.361	-	-	163.648.361
Totales									245.803.211	52.690.436	26.224.300	324.717.947

ii) A valor de flujos no descontados

País	Número inscripción	Serie	Monto Nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Plazo final	Flujos no descontados 30.09.2016			
									1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Totales M$
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Al vencimiento	4,620%	4,750%	10-11-2016	-	-	-	-
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,800%	01-04-2021	15.697.496	14.644.448	-	30.341.944
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10-10-2017	20.125.121	-	-	20.125.121
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01-04-2019	41.023.144	-	-	41.023.144
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,150%	2,900%	15-12-2019	14.622.289	13.300.917	-	27.923.206
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01-08-2020	1.303.121	26.875.860	-	28.178.981
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01-08-2036	1.974.464	1.974.464	35.849.813	39.798.741
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13-03-2018	168.103.547	-	-	168.103.547
Totales									262.849.182	56.795.689	35.849.813	355.494.684

c) Obligaciones con el público (pagarés) corrientes al 31 de diciembre de 2015

i) A valor contable

País	Número inscripción	Serie	Monto Nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Plazo final	Flujos a valor contable 31.12.2015			
									1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Totales M$
Chile	656	Serie G	15.000.000	M$	Al vencimiento	7,510%	7,000%	01.04.2016	-	-	-	-
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Al vencimiento	4,620%	4,750%	10.11.2016	-	-	-	-
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,900%	01.04.2021	13.668.848	13.668.848	333.409	27.671.105
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10.10.2017	38.368.649	-	-	38.368.649
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01.04.2019	18.837.421	19.024.211	-	37.861.632
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Al vencimiento	3,150%	2,900%	15.12.2019	-	25.484.483	-	25.484.483
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01.08.2020	-	24.968.640	-	24.968.640
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01.08.2036	-	-	26.028.309	26.028.309
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13.03.2018	179.137.658	-	-	179.137.658
Totales									250.012.576	83.146.182	26.361.718	359.520.476

ii) A valor de flujos no descontados

País	Número inscripción	Serie	Monto Nominal	Moneda	Amortización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Plazo final	Flujos no descontados 31.12.2015			
									1 - 3 años M$	3 - 5 años M$	Mas de 5 años M$	Totales M$
Chile	656	Serie G	15.000.000	M$	Al vencimiento	7,510%	7,000%	01.04.2016	-	-	-	-
Chile	548	Serie Q	20.000.000	M$	Semestral con cuatro años de gracia	4,620%	4,750%	10.11.2016	-	-	-	-
Chile	656	Serie I	1.600.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,670%	3,900%	01.04.2021	13.668.848	13.668.848	3.417.212	30.754.908
Chile	656	Serie N	1.500.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	4,890%	4,700%	10.10.2017	38.443.635	-	-	38.443.635
Chile	709	Serie P	1.470.000	UF	Semestral con cuatro años de gracia	3,530%	3,700%	01.04.2019	18.837.381	18.837.381	-	37.674.762
Chile	625	Serie S	1.000.000	UF	Al vencimiento	3,150%	2,900%	15.12.2019	-	25.629.090	-	25.629.090
Chile	817	Serie U	1.000.000	UF	Al vencimiento	2,450%	2,500%	01.08.2020	-	25.629.090	-	25.629.090
Chile	817	Serie W	1.000.000	UF	Semestral con diez años de gracia	3,950%	3,800%	01.08.2036	-	-	25.629.090	25.629.090
EEUU	-	-	250.000.000	USD	Al vencimiento	4,500%	4,375%	13.03.2018	177.540.000	-	-	177.540.000
Totales									248.489.864	83.764.409	29.046.302	361.300.575

Nota 20. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Detalle	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Acreedores varios FCI (1)	8.263.563	14.143.808
Anticipo de clientes (6)	4.676.490	6.194.623
Acreedores por Intermediación Tanner Corredora de Bolsa S.A.	4.970.648	4.758.805
Monto a girar operaciones de crédito (5)	5.278.375	6.878.060
Facturas compra bienes leasing por recibir	6.329.830	870.069
Otros documentos por pagar (7)	2.245.520	3.608.454
Acreedores varios automotriz (8)	1.397.812	2.310.204
Dividendo mínimo	4.626.590	6.018.369
Acreedores varios leasing (3)	2.588.384	423.166
Acreedores varios operaciones factoring (2)	1.472.643	1.253.879
Excedentes a devolver documentos (4)	707.718	736.516
Acreedores varios importación (1)	110.131	1.749.121
Pasivos Diferidos	226.724	177.736
Obligaciones por pactos Tanner Corredora de Bolsa S.A.	136.459	116.515
Acreedores por Intermediación CBP	63.178	110.939
Otros (9)	4.567.594	4.776.443
Total	**47.661.659**	**54.126.707**

(1) Acreedores varios importación y acreedores varios FCI, corresponde a pasivos originados por las operaciones de factoring internacional que realiza la Sociedad Matriz.

(2) Acreedores varios operaciones factoring, corresponde a pasivos originados por las operaciones de factoring nacional que realiza la Sociedad Matriz.

(3) Acreedores varios leasing, corresponde a pasivos originados por las operaciones de leasing que realiza la Sociedad Tanner Leasing S.A.

(4) Excedentes a devolver documentos, corresponden a los montos liberados por operaciones de factoring, disponibles para ser retirados por los clientes.

(5) Montos a girar operaciones de créditos, son créditos aprobados a espera de giro.

(6) Anticipo de clientes, corresponde a los valores depositados a favor de Tanner Servicios Financieros S.A. con el fin de abonar documentos que se encuentran en proceso de cobro.

(7) Otros documentos por pagar, corresponde principalmente a proveedores y retenciones por leyes sociales.

(8) Acreedores varios automotriz, corresponde a pasivos originados por las operaciones de automotriz que realiza la Sociedad Tanner Servicios Financieros S.A.

(9) Los mayores valores incluidos en este rubro, corresponden a: MM$ 343 cuentas por pagar en TLV, MM$ 824 acreedores varios TCS, MM$ 2,167.

Nota 21. Otras provisiones corrientes

a) El detalle de otras provisiones corrientes es el siguiente:

Otras provisiones corrientes	Moneda	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Provisión vacaciones	CLP	794.653	765.609
Provisiones de gastos (*)	CLP	1.059.427	575.303
PPM por pagar	CLP	466.779	1.237.213
Otras provisiones	CLP	776.911	538.938
Total		**3.097.770**	**3.117.063**

(*) Provisiones de gastos devengados en el período, cuya documentación aún no se ha recibido.

b) El movimiento de las provisiones de corto plazo es el siguiente:

Detalle	Provisión vacaciones M$	Provisión gastos M$	PPM por pagar M$	Otras provisiones M$	Total M$
Saldo inicial 01.01.2016	765.610	575.303	1.237.213	538.937	3.117.063
Incrementos	648.533	3.782.051	4.377.212	483.129	9.290.925
Disminuciones	(619.489)	(3.297.927)	(5.147.646)	(245.156)	(9.310.218)
Saldo final 30.09.2016	**794.654**	**1.059.427**	**466.779**	**776.910**	**3.097.770**

Detalle	Provisión vacaciones M$	Provisión de gastos M$	PPM por pagar M$	Otras provisiones M$	Total M$
Saldo inicial 01.01.2015	871.031	352.851	1.029.620	88.483	2.341.985
Incrementos	652.406	3.311.659	10.828.894	2.184.666	16.977.625
Disminuciones	(757.827)	(3.089.207)	(10.621.301)	(1.734.212)	(16.202.547)
Saldo final 31.12.2015	**765.610**	**575.303**	**1.237.213**	**538.937**	**3.117.063**

Nota 22. Cuentas por pagar no corrientes

A continuación se muestran los saldos contables correspondientes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 respectivamente:

Detalle	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Derechos por contratos sub-arriendos de equipos	-	718.360
Total	**-**	**718.360**

Nota 23. Patrimonio

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables que permitan a la Compañía el acceso a los mercados de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo y, al mismo tiempo, maximizar el retorno de los accionistas.

La Compañía destina los recursos a sus líneas de negocios y no a inversiones ajenas al objetivo principal de la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el total de acciones suscritas y pagadas asciende a 1.212.129 acciones, las cuales se dividen en una Serie Ordinaria de 294.951 acciones; una Serie Preferente denominada Serie A de 32.324 acciones y una Serie Preferente denominada Serie B de 884.854 acciones. Todas las acciones gozan de plenos derechos políticos y económicos. Las acciones Serie A están sujetas a la obligación de ser canjeadas en su totalidad por acciones ordinarias el día 31 de marzo de 2018 por (i) 32.324 acciones de la Serie Ordinaria, si al 31 de diciembre de 2017 la utilidad acumulada por acción de los ejercicios 2013 a 2017, es menor a $177.835; (ii) por 15.944 acciones de la serie ordinaria, si dicha utilidad acumulada por acción es igual o mayor a $177.835 pero inferior a $194.002; y (iii) por una acción de la serie ordinaria, si dicha utilidad acumulada por acción es igual o superior a $194.002. Las acciones Serie B tienen el derecho especial de percibir, a prorrata, un dividendo eventual de hasta la suma máxima de $4.000 millones a más tardar el 31 de diciembre de 2016, si procediere. Este dividendo está relacionado con el resultado de las recuperaciones de los créditos vencidos que la compañía tiene en contra de la sociedad Pescanova, S.A., si la recuperación de tales acreencias supera la cantidad de US$22 millones menos la suma de $4.000 millones. Toda suma en exceso que se recupere, será distribuida como dividendo eventual a las acciones Serie B.

Serie	N° de Acciones Suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Serie A	32.324	32.324	32.324
Serie B	884.854	884.854	884.854
Serie Ordinaria	294.951	294.951	294.951
Total	**1.212.129**	**1.212.129**	**1.212.129**

a) Accionistas

Accionista	Rut	Relacionado a	N° Acciones	Acciones	Participación %
Inversiones Bancarias S.A.	99.546.550-7	Grupo Massu	643.770	643.370 Acciones Preferidas Clase B	53,1107%
Inversiones Gables S.L.U.	59.196.270-1	Capital Group	310.911	280.203 Acciones ordinarias y 30.708 Acciones Preferidas Clase A	25,6500%
Inversiones similan S.L.U	59.196.260-4	Capital Group	16.364	14.748 Acciones ordinarias y 1.616 Acciones Preferidas Clase A	1,3500%
Asesorías Financieras Belen Ltda.	77.719.080-6	Jorge Sabag S.	90.303	90.303 Acciones Preferidas Clase B	7,4499%
Inversiones FSA Ltda.	76.082.829-7	Francisco Schulz A.	67.673	67.673 Acciones Preferidas Serie B	5,5830%
FSA Fondo de Inversión Privado	76.127.468-6	Francisco Schulz A.	12.232	79.905 Acciones Preferidas Clase B	1,0091%
Inversora Quillota dos S.A.	76.010.029-3	Ernesto Bertelsen R.	30.902	30.902 Acciones Preferidas Clase B	2,5494%
Inversiones Rio Abril SPA.	77.569.400-9	Mauricio González S.	22.783	22.783 Acciones Preferidas Clase B	1,8796%
Asesorías e Inversiones Cau Cau Ltda.	76.475.300-3	Sergio Contardo P.	4.994	4.994 Acciones Preferidas Clase B	0,4120%
Asesoráas e Inversiones Gomez Perfetti Ltda.	76.477.320-9	Javier Gómez M.	3.000	3.000 Acciones Preferidas Clase B	0,2475%
Inversiones y Asesoráas Rochri Ltda.	76.477.270-9	Rodrigo Lozano B.	3.000	3.000 Acciones Preferidas Clase B	0,2475%
Xaga Asesorías e Inversiones Ltda.	76.477.310-1	Julio Nielsen S.	3.000	3.000 Acciones Preferidas Clase B	0,2475%
Inversiones Anita e Hijos Ltda.	76.066.686-6	Ana María Lizárraga C.	1.909	1.909 Acciones Preferidas Clase B	0,1575%
Inversiones Durand y Quiroga Ltda.	76.210.607-8	Luis Durand C.	400	400 Acciones Preferidas Clase B	0,0330%
E. Bertelsen Asesorías S.A.	96.501.470-5	Ernesto Bertelsen R.	688	688 Acciones Preferidas Clase B	0,0568%
Inversiones Alevi SPA	76.276.892-5	Claudia Prieto C.	200	200 Acciones Preferidas Clase B	0,0165%
		Total	**1.212.129**	**294.951 Acciones Ordinarias** **32.324 Acciones Preferidas Clase A** **884.854 Acciones Preferidas Clase B**	**100,0000%**

Al 30 de septiembre de 2016, el capital suscrito y pagado asciende a M$ 195.223.800 y está representado por 1.212.129 acciones sin valor nominal.

Serie	Capital Suscrito M$	Capital Pagado M$
Serie A	5.206.058	5.206.058
Serie B	142.513.347	142.513.347
Serie Ordinaria	47.504.395	47.504.395
Total	**195.223.800**	**195.223.800**

b) Ganancias acumuladas

Este rubro está compuesto por:

Utilidades acumuladas	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$	30.09.2015 M$
Utilidades Acumuladas Ejercicio Anterior	36.355.158	22.482.930	22.482.930
Incremento (diminución) por correcciones	-	(58.782)	-
Utilidad del Ejercicio	15.421.965	20.061.232	13.974.224
Provisión Dividendo Mínimo 30%	(4.626.590)	(6.018.369)	(4.132.271)
Incremento (disminución) subsidiaria por inversión disponible para la venta y EECC	-	-	-
Provisión Dividendo mínimo Adicional	-	-	-
Incremento (diminución) por otra aportaciones de los propietarios	(1.063)	(806)	(806)
Conversión NIIF Tanner Corredora de Seguros	-	(111.047)	(111.047)
Total	**47.149.470**	**36.355.158**	**32.213.030**

c) Distribución de dividendos

En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 08 de marzo de 2016 se acordó repartir un dividendo con cargo a las utilidades del ejercicio 2015 ascendente a $ 4.966 por cada acción, lo que totalizó un valor de M$ 6.019.433.-

d) Provisión dividendo mínimo

De acuerdo a lo señalado en Nota 2 (p) la Compañía provisiona el 30% de la utilidad del ejercicio no distribuida como dividendo mínimo. Al 30 de septiembre de 2016 el valor de la provisión es M$ 4.626.590.-

e) Otras reservas

El rubro Otras Reservas está compuesto por:

Otra Reservas	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$	30.09.2015 M$
Saldo Inicial	5.389.191	4.861.631	4.861.631
Ajuste Inversiones Disp.para la venta (*)	(93.051)	(105.480)	5.906
Ajuste derivados de cobertura de flujo de caja (*)	1.557.186	1.561.753	1.458.661
Ajuste fair value acción corredora bolsa	-	187.682	-
Ajuste valor aumento de capital	-	(1.116.395)	-
Total	**6.853.326**	**5.389.191**	**6.326.198**

Reserva Mayor valor acción, proveniente del reconocimiento proporcional por el incremento patrimonial registrado en la filial Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A., por una acción que posee en la Bolsa de Productos de Chile S.A. y por el impacto en el patrimonio de la Sociedad en la transición a las NIIF.

Mayor valor aumento de capital, proveniente del mayor valor obtenido al momento de liquidar las divisas correspondientes al aumento de capital aprobado en junta extraordinaria de accionistas del 29 de octubre de 2013. En dicha oportunidad el aumento de MUS$ 200.000 se fijó al tipo de cambio observado correspondiente a la misma fecha de la junta extraordinaria, el que resultó ser diferente al tipo de cambio observado vigente al momento de la liquidación mencionada. Como resultado de lo anterior se generó diferencia en favor de los inversionistas que fue registrada como una reserva que forma parte del patrimonio.

Reserva fondo de dividendo, corresponde al fondo de reserva para el pago de dividendo eventual al que podrían tener derecho las acciones preferentes serie B, que proviene de utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2012 no distribuidas ni capitalizadas

Reserva de cobertura, esta reserva nace de la aplicación de contabilidad de cobertura de los pasivos financieros utilizados como tal. Esta reserva se reversa al término de la vigencia de los contratos o bien cuando la operación deje de calificar como contabilidad de cobertura, lo que ocurra primero. Los saldos se presentan netos de sus impuestos diferidos.

Nota 24. Participaciones no controladoras

A continuación se detallan las participaciones no controladoras al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente:

Rut	Empresa	30 de Septiembre de 2016							
		Patrimonio M$	Resultados M$	Participación Directa %	Participación Indirecta %	Valor Inversión M$	Interés Minoritario Patrimonio M$	Resultado Inversión M$	Interés Minoritario Resultados M$
96.912.590-0	Tanner Leasing S.A.	23.755.214	5.261.890	99,9900%	0,00%	23.752.838	2.376	5.261.364	526
77.164.280-2	Tanner Leasing Vendor Ltda.	25.871.651	803.505	99,9900%	0,01%	25.869.064	2.587	803.548	(43)
76.313.350-8	Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A.	1.931.208	38.000	99,9900%	0,01%	1.931.015	193	37.998	2
76.133.889-7	Tanner Corredora de Seguros Ltda.	913.881	653.523	70,0000%	0,00%	639.717	274.164	457.466	196.057
93.966.000-3	Gestora Tanner SpA y Filiales	6.697.320	808.148	99,9965%	0,00%	6.697.084	428.780	808.120	75.554
	Total	59.169.274	7.565.066			58.889.718	708.100	7.368.496	272.096

Rut	Empresa	31 de diciembre de 2015							
		Patrimonio M$	Resultados M$	Participación Directa %	Participación Indirecta %	Valor Inversión M$	Interés Minoritario Patrimonio M$	Resultado Inversión M$	Interés Minoritario Resultados M$
96.912.590-0	Tanner Leasing S.A.	18.657.234	1.994.077	99,990%	0,00%	18.655.368	1.866	1.993.878	200
77.164.280-2	Tanner Leasing Vendor Ltda.	25.068.146	3.648.317	99,990%	0,01%	25.068.093	-	3.648.264	-
76.313.350-8	Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A.	1.994.879	407.183	99,990%	0,01%	1.994.879	-	407.183	-
76.133.889-7	Tanner Corredora de Seguros Ltda.	1.068.084	957.728	70,000%	0,00%	747.659	320.425	670.410	287.318
93.966.000-3	Gestora Tanner SpA y Filiales	6.344.034	(1.953.021)	99,996%	0,00%	6.343.811	88.117	(1.952.952)	(35.260)
	Total	53.132.377	5.054.284			52.809.810	410.408	4.766.782	252.258

Nota 25. Nota de cumplimiento -

Al 30 de septiembre de 2016, la Compañía cuenta con una línea vigente de efectos de comercio aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros (línea 107 del 19/02/2015). Asimismo cuenta con nueve emisiones vigentes de bonos, ocho emisiones efectuadas en el mercado nacional, de las cuales, dos emisiones son en pesos y seis en UF , por un monto M$ 209.489.346. Además cuenta con una emisión internacional de bonos efectuada el 13 de marzo de 2013 en Estados Unidos de América, por un monto de US$ 250.000.000.-

a) Efectos de comercio

De acuerdo a los términos establecidos en los respectivos prospectos, la Compañía debe cumplir con ciertos índices, lo cuales deben ser informados trimestralmente en los estados financieros bajoNIIF. Los índices a informar corresponden al estado de cumplimiento de lo estipulado en los numerales 5.5.1 (límites en índices y/o relaciones), 5.5.2 (obligaciones, limitaciones y prohibiciones), 5.5.3 (mantención, sustitución o renovación de activos) y 5.5.6 (efectos de fusiones, divisiones u otros) de los respectivos prospectos, lo que se informará mediante la emisión de un certificado extendido por el representante legal de la Compañía, acreditando a su mejor saber y entender, el estado de cumplimiento de lo indicado precedentemente, por lo cual, se inserta en esta nota dicho certificado.

Efectos de Comercio	Límite	30.09.2016	31.12.2015
Patrimonio Total / Activos Totales	Mínimo 10%	27,19%	24,82%
Activo Corriente / Pasivo Corriente	Mínimo 1 vez	2,13	1,54
Patrimonio Mínimo	Mínimo MM$21.000	249.935	237.379

Total MM$249.935 Mínimo $21.000 millones para todas las líneas de efectos de comercio.

b) Bonos

En razón de los contratos de emisión de bonos efectuados, la Compañía debe cumplir con los siguientes límites en sus indicadores financieros:

Bonos	Límite	30.09.2016	31.12.2015
Pasivo Exigible / Patrimonio	< 7,5 veces	2,68	3,03
Activos libres / Pasivo exigible no garantizado	> 0,75 veces	1,37	1,33
Patrimonio Total	Mínimo MM$21.000	249.935	237.379

a) Corresponde al nivel de endeudamiento, medido sobre los estados financieros consolidados, en el que la relación pasivo exigible sobre patrimonio total, no supere el nivel de siete coma cinco veces. Asimismo se sumará al pasivo exigible, las obligaciones que asuma el emisor en su calidad de aval, fiador simple y/o solidario y aquellas en que responda en forma directa o indirecta de las obligaciones de terceros.

Pasivo exigible significará la suma de las cuentas "Total pasivos corrientes" y "Total pasivos no corrientes" de los estados financieros consolidados del emisor.

b) De conformidad a los estados financieros fonsolidados, mantener activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto, al menos igual a cero coma setenta y cinco veces el Pasivo Exigible del emisor.

c) De conformidad a los estados financieros consolidados, mantener un patrimonio mínimo, esto es la cuenta patrimonio total, de $21.000 millones de pesos para todas las líneas y la última línea 756, el patrimonio mínimo exigido es de $60.000 millones.

c) Covenants del Banco CII

En el mes de agosto de 2016 se renovó contrato con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), definiéndose nuevos covenants, los cuales se describen a continuación con sus respectivos índices:

Indices BID	Meta	30.09.2016	31.12.2015 *
Coeficiente de Cartera Vencida 1	<= 5%	3,7%	-
Coeficiente de Apalancamiento 2	<=7,5	2,68	-
Coeficiente de Exposición Patrimonial 3	<=15%	10,75%	-
Coeficiente de Liquidez 4	Mínimo 1 vez	1,64	-

(*) Al 31 de diciembre de 2015 no existían compromisos vigentes con el contrato actual.

Determinación de los Covenants	
1) Coeficiente de Cartera Vencida:	Cartera vencida > a 90 días (cuotas en mora y saldo insoluto) Cartera Total
2) Coeficiente de Apalancamiento:	Pasivo Corriente + Pasivo no Corriente Total Activos
3) Coeficiente de Exposición Patrimonial:	Cartera vencida > a 90 días (cuotas en mora y saldo insoluto) + Cartera Renegociada + Daciones en Pago - Provisiones Patrimonio total
4) Coeficiente de Liquidez	Activos Corrientes < 90 días Pasivos Corrientes <90 días

d) Covenants DEG

A continuación se presentan los coeficientes del DEG al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015:

Indices DEG	Meta	30.09.2016	31.12.2015
Coeficiente de Solvencia 1	>11%	27,2%	24,9%
Coeficiente exposición mayores 10 clientes 2a	<=30	17,1%	21,6%
Coeficiente exposición mayores 20 clientes 2b	<=35%	23,0%	27,7%
Coeficiente exposición mayores 10 clientes 2c	<=200%	53,3%	76,0%
Coeficiente de Exposición de Créditos 3	<= 15%	6,3%	6,2%
(*) Coeficiente exposición mayor cliente 4	<=25%	19,2%	21,4%
Coeficiente préstamos partes relacionadas 5	<=15%	0,1%	0,2%
Coeficiente de exposición por sector 6	<=30%	15,6%	20,2%
Posición moneda extranjera agregada 7	=-25%<= x <=25%	0,6%	0,4%
Posición moneda extranjera individual Usd 8	=-25%<= x <=25%	0,6%	0,4%
Posición moneda extranjera individual Euro 8	=-25%<= x <=25%	0,0%	0,0%
Coeficiente de Liquidez 9	>= 1	1,64	1,40
Coeficiente de financiamiento neto estable 10	>= 1	1,91	1,38
Pasivo Exigible / Total Patrimonio	<= 7,5	2,68	3,02

(*) A contar del 11 de febrero de 2016 DEG otorgó una ampliación del límite el cual se fijó en un 25%.

Determinación de los Covenants	
1) Coeficiente de Solvencia :	Patrimonio total / Total activos
2) Coeficiente de exposición de mayores clientes	a. Colocaciones mayores 10 clientes / Colocaciones totales b. Colocaciones mayores 20 clientes / Colocaciones totales c. Colocaciones mayores 10 clientes / Patrimonio
3) Coeficiente de exposición de créditos	Cuotas morasas > a 90 días + colocaciones renegociadas - stock de provisiones - garantías en efectivo por colocaciones morosas / Patrimonio total
4) Coeficientes de exposición mayores clientes	Colocación mayor cliente como grupo / Patrimonio total
5) Coeficiente de préstamos partes relacionadas	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas / Patrimonio total
6) Coeficiente de exposición por sector	Colocaciones mayor sector económico (factoring y leasing) / Colocaciones (para factoring y leasing)
7) Posición moneda extranjera agregada	Activos moneda extranjera - Pasivos moneda extranjera / Patrimonio total
8) Posición moneda extranjera individual	Activos moneda extranjera - Pasivos moneda extranjera / Patrimonio total a nivel individual de monedas
9) Coeficiente de liquidez	Activos líquidos (menor a 90 días) / Financiamiento menor a 90 días
10) Coeficiente de financiamiento neto estable	Pasivos no Corrientes + Patrimonio total / Activos no Corrientes

e) Covenants IFC

A continuación se presentan los coeficientes IFC al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015:

Indices IFC	Meta	30.09.2016	31.12.2015 *
Patrimonio/Activos Totales [1]	> 17%	27,2%	-
Coeficiente de exposición de partes relacionadas [2]	< 5%	0,0%	-
Coeficiente de exposición de créditos [3]	< 20%	7,4%	-
Coeficiente de exposición grupo económico [4]	< 15%	6,9%	-
Coeficiente de exposición mayores cliente agregado [5]	< 400%	21,8%	-
Coeficiente de exposición por sector [6]	< 30%	14,2%	-
Coeficiente de activos fijos más inversiones por participación [7]	< 35%	1,8%	-
Posición moneda extranjera agregada [8]	< 25%	0,7%	-
Posición moneda extranjera individual [9]			-
EUR	< 10%	0,0%	-
USD	< 10%	0,7%	-
Coeficiente de riesgo de tasa de interés [10]			-
0 - 180 días	-10% <= x <= 10%	0,8%	-
180 - 365 días	-10% <= x <= 10%	1,5%	-
1 año - 3 años	-10% <= x <= 10%	-1,7%	-
3 años - 5 años	-10% <= x <= 10%	-1,9%	-
5 años - 10 años	-10% <= x <= 10%	-0,8%	-
>10 años	-10% <= x <= 10%	0,2%	-
Coeficiente de riesgo de tasa de interés agregado [11]	-20% <= x <= 20%	-1,8%	-
Brecha de vencimientos en moneda extranjera [12]			-
EUR	> -150%	0,0%	-
USD	> -150%	7,2%	-
Coeficiente de Liquidez [13]	> 100%	164,2%	-

(*) Al 31 de Diciembre de 2015 no existían compromisos vigentes

Determinación de los Covenants	
1) Patrimonio/ Activos Totales	Patrimonio atribuible a propietarios controladora / Activos totales
2) Coeficiente de exposición de partes relacionados	Exposición de partes relacionadas / Patrimonio total
3) Coeficiente de exposición de créditos	Mora > a 90 días + mora < a 90 días dudosos de pago en su totalidad + colocaciones renegociadas 12 meses pasados + activos en dación de pago + reclamos sin conciliar > a 90 días - provisiones totales / Patrimonio total
4) Coeficiente de exposición grupo económico	Colocación mayor cliente como grupo económico / Patrimonio total
5) Coeficiente de exposición mayores cliente agregado	Colocaciones mayores clientes (> a 10% del patrimonio) / Patrimonio total
6) Coeficiente de exposición por sector	Colocaciones mayor sector económico / Colocaciones totales
7) Coeficiente de activos fijos más inversiones por participación	Activos fijos + Inversiones por método de participación / Patrimonio total
8) Posición moneda extranjera agregada	Activos moneda extranjera - Pasivos moneda extranjera / Patrimonio total
9) Posición moneda extranjera individual	Activos moneda extranjera - Pasivos moneda extranjera / Patrimonio total
10) Coeficiente de riesgo de tasa de interés	Brecha ajustada de tasa de interés / Patrimonio total
11) Coeficiente de riesgo de tasa de interés	Suma de todas las brechas ajustadas de tasa de interés / Patrimonio total
12) Brecha de vencimientos en moneda extranjera	Brecha de vencimientos en moneda (60 días) / Patrimonio total
13) Coeficiente de liquidez	Activos líquidos (menor a 90 días) + Otros pasivos (menor a 90 días) / Financiamiento (menor a 90 días)

Nota 26. Contingencias y restricciones

a) Garantías directas

Al 30 de septiembre de 2016, no existen garantías directas.

b) Garantías indirectas

Al 30 de septiembre de 2016, existen las siguientes garantías indirectas:

- Fianza y codeuda solidaria otorgada para garantizar al Banco de Crédito e Inversiones una línea de sobregiro en cuenta corriente por $ 2.500.000.000 otorgada a Tanner Corredora de Bolsa S.A. en octubre de 2015.

- Fianza y codeuda solidaria otorgada para garantizar al Banco Security una línea de sobregiro en cuenta corriente por $ 2.400.000.000 otorgada a Tanner Corredora de Bolsa S.A. en febrero de 2016.

c) Juicios y otras acciones legales

Juicio Número 1

Carátula : **Ortuzar con Factorline S.A.** (hoy Tanner Servicios Financieros S.A.)
Juzgado : **2º Juzgado Civil de Rancagua**
Rol : **9857-2012**
Materia : **Ordinario de Menor Cuantía, Indemnización de perjuicios**
Cuantía : **$17.284.000.-**
Inicio : **13-08-2012**

El actor del proceso giró un cheque en beneficio de un cliente, quien lo factorizó con nosotros. Al ser este presentado para su cobro, fue protestado por falta de fondos y dicho protesto informado a los registros comerciales respectivos. Demando aduce que Tanner no habría entregado financiamiento alguno a la compra del cheque, y que por ello, se produce de nuestra parte un perjuicio en su contra al publicar sus antecedentes comerciales sin justo motivo.

Estado Proceso al 30 de septiembre de 2016: Se dictó sentencia definitiva en la causa con fecha 19 de noviembre de 2013, la que rechaza la demanda en todas sus partes, sin condena en costas por estimar motivo plausible para litigar. Tras largo tiempo, el expediente fue desarchivado por la demandante, notificando la sentencia y apelando. Aun no se ve la causa en Corte de Apelaciones.

Juicio Número 2

Carátula : **Tanner Servicios Financieros S.A. con Gobierno regional de Tarapacá.**
Juzgado : **2º Juzgado de Civil de Iquique.**
Rol : **511-2013**
Materia : **Restitución de Fondos Fiscales en juicio ordinario (reconvención).**
Cuantía : **$682.667.416.-**
Inicio : **26-04-2013**

Demanda reconvencional se enmarca dentro de juicio en que Tanner demanda y solicita que el tribunal declare jurídicamente procedente el pago y retención que se hicieran de fondos del Gobierno Regional de la Primera Región por deuda emanada de facturas impagas. El demandante reconvencional solicita la restitución de fondos embargados y pagados en proceso ejecutivo de cobro de facturas por el Primer Juzgado Civil de Iquique, proceso en el cual por sentencia definitiva la ejecución en favor de Tanner Servicios Financieros S.A fue rechazada en su contra, procediendo a su juicio la restitución de los fondos.

Estado Proceso al 30 de septiembre de 2016: Juicio en primera instancia concluido con sentencia favorable a Tanner de fecha 16 de septiembre de 2015. La contraparte apeló y Tanner se adhirió a dicho recurso. Actualmente a la espera de que se vea la causa.

Juicio Número 3

Carátula : **LG Electronics Inc. Chile con Lira López José Miguel y otros (Tanner).**
Juzgado : **24º Juzgado Civil de Santiago.**
Rol : **C-12146-2015**
Materia : **Nulidad e Indemnización de Perjuicios.**
Cuantía : **Indeterminada.**
Inicio : **20-05-2015**

Demanda interpuesta por cliente de Tanner (LG), solicitando que se decrete la nulidad o inexistencia de todos los actos jurídicos individualizados en la demanda, entre ellos, operaciones de crédito con Tanner, las cuales fueron perfeccionadas y actualmente se encuentran en mora y cobrándose judicialmente. Se argumenta que las operaciones adolecen de vicio de nulidad o inexistencia basándose en el supuesto dolo y falta de atribuciones de su propio representante y apoderado que suscribió dichas operaciones.

Estado Proceso al 30 de septiembre de 2016: Demanda notificada a Tanner y a los otros demandados, se opusieron excepciones dilatorias, actualmente en período probatorio.

Juicio Número 4

Carátula : Soto Correa Carlos con Tanner Servicios Financieros S.A.
Juzgado : 2º Juzgado Civil de Arica.
Rol : C-2095-2015
Materia : Nulidad de Reconocimiento de Deuda e Hipoteca.
Cuantía : Indeterminada, sin estimar exposición para Tanner.
Inicio : 17-07-2014 (notificada a Tanner 27-5-2015)

Demanda interpuesta por Carlos Hernando Soto Correa, en su calidad de accionista perjudicado de la sociedad Inversiones Soto Correa S.A.C., interpone acción civil en juicio ordinario de mayor cuantía en contra de Tanner Servicios Financieros S.A., y conjuntamente en contra de Sociedad Constructora e Inmobiliaria Andalien S.A., y además en contra de Sociedad de Inversiones Soto Correa S.A.C.

Funda su demanda señalando que la sociedad de la que forma parte suscribió con fecha 22 de diciembre de 2011, por medio de su gerente general don Jorge Soto Correa, un contrato de Reconocimiento de Deuda e Hipoteca, mediante el cual reconoció adeudar la suma $293.510.764.-, correspondientes a las obligaciones vencidas a la fecha de Sociedad Constructora e Inmobiliaria Andalien S.A., y constituyó una segunda hipoteca en beneficio de Tanner para el pago de la deuda, todo lo anterior, supuestamente sin facultades para hacerlo.

Estado Proceso al 30 de septiembre de 2016: Período de discusión terminado, se efectuó comparendo de conciliación sin acuerdo. Con fecha 18 de enero de 2016, el tribunal recibió la causa a prueba y desde aquel día hasta la fecha hay inactividad de las partes en el proceso. (Impulso procesal del demandante).

Juicio Número 5

Carátula : TRIO S.A., con Grasmauri S.A. y otros (Tanner).
Juzgado : 16º Juzgado Civil de Santiago.
Rol : C-5693-2015
Materia : Inexistencia y en subsidio nulidad absoluta de facturas.
Cuantía : $128.520.000
Inicio : 12-03-2015 (notificación a Tanner 23-6-2015)

Demanda interpuesta por Trio S.A., en su calidad de deudor de la factura número 28588, cedida por el cliente de sucursal Viña del Mar Refinadora Grasmauri. Deudor regular, con circuito de pago con cliente, señala que la factura es inexistente o en subsidio nula, por falta de causa. El deudor no habría solicitado ni comprado las mercaderías facturadas por el cliente y su emisión se habría concertado dolosamente por el cliente y su gerente de administración y finanzas. La acción se dirige conjuntamente en contra del cliente, de Tanner y de otras 2 instituciones financieras, y busca la declaración de nulidad de múltiples facturas que estarían en la misma situación.

Estado Proceso al 30 de septiembre de 2016: Proceso acumulado a la quiebra de Grasmauri (Quillota), excepciones dilatorias fueron acogidas parcialmente y se está evacuando por Tanner el trámite de la dúplica de la demanda principal, con lo que quedará concluido el periodo de discusión.

Juicio Número 6

Carátula : Constructora Engelbert Risser E.I.R.L. con Navarrete Mario y otros (Tanner).
Juzgado : Juzgado de Letras Villa Alemana
Rol : C-3056-2013
Materia : a) Declaración de simulación absoluta e inexistencia de contrato;
b) Indemnización de perjuicios.
Cuantía : Indeterminada
Inicio : 25-11-2013 (notificación a Tanner 07-8-2015)

Demanda interpuesta por la constructora de la referencia, quien figura como deudora de una factura por MM$5 operada en factoring por cliente Inversiones Nuevo Continente S.A.. La factura fue correctamente aceptada y cedida. La demandante argumenta que jamás aceptó ninguna factura, que no adeuda tal cantidad y que sería un fraude del cliente, enterándose de esta situación sólo por la publicación en DICOM y demanda de Tanner. Solicita al tribunal que se declare la simulación absoluta del contrato de cesión de créditos y se condene a los participantes (incluyendo Tanner) a una indemnización de perjuicios.

Estado Proceso al 30 de septiembre de 2016: En período de discusión, se interpusieron excepciones dilatorias, actualmente presentada la contestación de la demanda. Sin perjuicio de lo anterior, aún no han sido notificadas todas las partes en el proceso, juicio inactivo desde febrero de 2016.

***Nota: Se hace presente que los procesos antes individualizados que se iniciaron antes del 21 de diciembre de 2011, se iniciaron en contra de Factorline S.A., ahora Tanner Servicios Financieros S.A., y que el cambio de razón social no tiene injerencia respecto de la identidad del demandado, pues se trata de la misma persona jurídica.

d) Otras contingencias

Al 30 de septiembre de 2016, no existen otras contingencias que informar.

e) Restricciones

Al 30 de septiembre de 2016, no existen restricciones que informar

Nota 27. Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, las principales cauciones obtenidas de terceros son las siguientes:

Tipo Garantías	30.09.2016 M$	31.12.2015 M$
Prendas	241.859.531	223.893.599
Hipotecas	5.763.558	5.959.880
Total Garantías	**247.623.089**	**229.853.479**

Nota 28. Composición de resultados relevantes

a) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias para los ejercicios de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 respectivamente, son los siguientes:

Producto		Acumulado		Trimestre	
		01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$	01.07.2015 30.09.2015 M$
Factoring	Intereses	-	-	-	-
Factoring	Comisiones	1.076.849	1.231.531	334.584	368.629
Factoring	Diferencias de precio	14.982.427	14.855.950	5.197.132	4.790.402
Factoring	Otros Ingresos	5.412.900	7.089.280	1.928.341	1.869.410
Total Factoring		**21.472.176**	**23.176.761**	**7.460.057**	**7.028.441**
Créditos	Intereses	13.035.335	9.782.771	3.573.012	4.120.106
Créditos	Comisiones	1.556.280	1.353.036	560.224	634.054
Créditos	Otros Ingresos	181.268	-	63.610	-
Total Créditos		**14.772.883**	**11.135.807**	**4.196.846**	**4.754.160**
Automotriz	Intereses	36.280.272	35.523.717	12.565.782	11.725.976
Automotriz	Comisiones	-	-	-	-
Automotriz	Otros Ingresos	5.509.817	2.696.917	2.290.189	1.021.694
Total Automotriz		**41.790.089**	**38.220.634**	**14.855.971**	**12.747.670**
Leasing	Intereses	7.339.090	6.692.109	2.363.054	2.440.659
Leasing	Comisiones	461.342	412.237	226.847	157.420
Leasing	Otros Ingresos	2.012.055	1.773.454	592.539	140.944
Total Leasing		**9.812.487**	**8.877.800**	**3.182.440**	**2.739.023**
Tesorería	Reajuste y diferencia de cambio	(8.081.846)	34.612.007	(619.733)	22.551.042
Tesorería	Intereses	1.340.455	799.317	505.025	234.450
Tesorería	Otros Ingresos	419.003	277.429	66.705	277.429
Total Tesorería		**(6.322.388)**	**35.688.753**	**(48.003)**	**23.062.921**
Otros(*)	Otros ingresos	7.639.673	3.082.462	2.822.449	1.042.132
Total Otros(*)		**7.639.673**	**3.082.462**	**2.822.449**	**1.042.132**
Total general		**89.164.920**	**120.182.217**	**32.469.760**	**51.374.347**

(*) Se incluyen los ingresos de las filiales Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A., Tanner Corredora de Seguros Ltda. y Tanner Corredora de Bolsa S.A., los que corresponden principalmente a comisiones por intermediación, servicios de asesoría y consultoría.

b) Costo de ventas

El detalle de los costos de venta para los ejercicios de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 respectivamente, son los siguientes:

Producto		Acumulado			
		01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
		M$	M$	M$	M$
Factoring	Intereses	5.483.903	4.129.005	2.088.512	1.370.688
Factoring	Comisiones	64.592	107.038	25.367	42.176
Factoring	Castigos y Provisiones	1.076.037	3.782.236	(1.286.614)	759.072
Factoring	Otros Costos	172.408	103.831	90.861	(775.521)
Total Factoring		**6.796.940**	**8.122.110**	**918.126**	**1.396.415**
Créditos	Intereses	5.296.240	4.472.936	1.574.515	1.880.295
Créditos	Comisiones	152.000	-	-	-
Créditos	Castigos y Provisiones	254.078	-	693.372	-
Total Créditos		**5.702.318**	**4.472.936**	**2.267.887**	**1.880.295**
Automotriz	Intereses	7.297.969	7.264.842	2.472.853	2.534.388
Automotriz	Comisiones	9.802.658	8.716.922	3.471.272	2.884.952
Automotriz	Castigos y Provisiones	11.746.696	9.563.665	4.433.528	3.450.216
Automotriz	Otros Costos	747.429	375.737	255.651	180.808
Total Automotriz		**29.594.752**	**25.921.166**	**10.633.304**	**9.050.364**
Leasing	Intereses	2.773.228	2.525.222	727.173	1.059.828
Leasing	Comisiones	22.584	16.094	2.126	2.358
Leasing	Castigos y Provisiones	2.278.255	2.538.253	1.588.843	801.742
Leasing	Otros Costos	1.240.396	1.031.440	319.937	285.389
Total Leasing		**6.314.463**	**6.111.009**	**2.638.079**	**2.149.317**
Tesoreria	Reajustes y diferencia de cambio	(7.965.133)	34.486.273	(541.849)	22.009.775
Tesoreria	Otros Costos	656.998	45.956	411.007	45.646
Total Tesorería		**(7.308.135)**	**34.532.229**	**(130.842)**	**22.055.421**
Otros(*)	Otros Costos	3.543.850	621.029	1.258.978	188.431
Total Otros(*)		**3.543.850**	**621.029**	**1.258.978**	**188.431**
Total general		**44.644.188**	**79.780.479**	**17.585.532**	**36.720.243**

(*) Se incluyen los costos de las filiales Tanner Corredora de Bolsa de Producto S.A., Tanner Corredora de Seguros Ltda. y Tanner Corredora de Bolsa S.A. por operaciones propias de su giro.

c) Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración para los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Producto	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$	01.07.2015 30.09.2015 M$
Sueldos y gastos de personas	**17.745.412**	**17.377.470**	**6.004.730**	**5.667.609**
Remuneraciones	15.405.245	13.894.276	5.220.401	4.570.648
Indemnizaciones	553.227	1.702.718	202.643	396.721
Beneficios	1.317.342	1.346.795	323.739	510.712
Desarrollo organizacional	290.186	281.873	114.305	93.430
Provisión de vacaciones	160.297	142.203	135.443	86.493
Otros	19.115	9.605	8.199	9.605
Gastos generales de administración	**10.132.136**	**8.120.093**	**3.667.308**	**3.176.636**
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	644.665	1.175.602	177.391	443.997
Arriendos, alumbrado, calefacción y otros servicios	1.476.535	861.917	328.674	210.130
Gastos servicio, cobranza y recaudación	2.128.027	1.354.671	469.331	772.712
Gastos de informática y comunicaciones	1.162.256	977.060	504.846	402.948
Depreciación y amortización	876.965	661.024	311.674	219.194
Multas, juicios e intereses y otros gastos leasing y automotriz	88.330	305.291	38.141	(89.785)
Patentes y contribuciones	564.280	540.627	211.856	193.829
Gastos judiciales y notariales	764.119	418.350	340.255	181.673
Impuestos no recuperables	447.282	295.737	378.544	156.999
Primas de seguros	136.848	219.257	31.470	91.474
Gastos del directorio	247.182	214.135	95.864	90.009
Publicidad y propaganda	154.244	177.564	21.970	70.264
Mantenimiento y reparación activo fijo	152.756	173.136	47.620	69.078
Gastos de representación y desplazamiento del personal	301.787	106.120	183.291	20.265
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	93.486	127.900	25.439	47.591
Servicio externo de información financiera	135.659	170.573	59.602	99.129
Materiales de oficina	58.240	88.313	18.287	67.126
Otros gastos generales de administración	699.475	252.816	423.053	130.003
Total	**27.877.548**	**25.497.563**	**9.672.038**	**8.844.245**

Nota 29. Ganancias por acción

El detalle de las ganancias por acción para los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.01.2015 30.09.2015 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$	01.07.2015 30.09.2015 M$
Ganancias por acción básica				
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas	12.723,04	11.528,66	4.031,36	4.546,70
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Total ganancias por acción básica	**12.723,04**	**11.528,66**	**4.031,36**	**4.546,70**
Ganancias por acción diluidas				
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción en operaciones continuadas	12.723,04	11.528,66	4.031,36	4.546,70
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción en operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Total ganancias por acción diluidas	**12.723,04**	**11.528,66**	**4.031,36**	**4.546,70**

Nota 30. Medio ambiente

Debido a la naturaleza del giro del negocio de la Sociedad Matriz y de sus filiales, los gastos de protección y preservación del medio ambiente no representan una partida significativa para la Compañía.

Nota 31. Remuneraciones del directorio

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 02 de abril de 2013, se acordó establecer remuneraciones a los Directores de las Sociedad Matriz por sus funciones. La remuneración establecida asciende a UF 100 mensuales, el Presidente y Vicepresidente 200 UF mensuales y además los directores que integran el comité de crédito y auditoria, UF 50 mensuales. No existe Remuneración para los directores de las empresas filiales.

Nota 32. Sanciones

Durante los períodos informados, la Sociedad Matriz y sus filiales, ni sus directores y ejecutivos han sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros u otro organismo fiscalizador.

Nota 33. Hechos relevantes

Con fecha 9 de febrero de 2016, se suscribió contrato de compra venta de acciones entre Financo S.A. y don Luis Flores Cuevas. Mediante este acuerdo Financo S.A. vendió, cedió y transfirió a la parte compradora, la cantidad de 163.556 acciones de la sociedad Tanner Corredora de Bolsa S.A. de propiedad de Financo S.A.

Con fecha 10 de agosto de 2016, en sesión extraordinaria de directorio celebrada con fecha 9 de agosto de 2016, directorio tomó conocimiento y aceptó renuncia de Gerente General de Filial Tanner Corredora de Bolsa de Producto S.A., Sra. Daniela Zamorano Alvarez. En su reemplazo fue designado interinamente Julián Rodríguez Sáez.

Con fecha 23 de septiembre de 2016, el directorio de Tanner Corredora de Bolsa de Productos S.A acordó la designación de Marcos Castro Vega como director en reemplazo de Julián Rodríguez Sáez en sesión de directorio celebrada el 23 de septiembre de 2016.

Con fecha 27 de septiembre de 2016, se produce la renuncia del señor Leandro Cuccioli (director), asumiendo en su reemplazo el señor Pablo Eguiguren Bravo quien asume su función como director en sesión de directorio celebrada el 27 de septiembre de 2016.

Nota 34. Hechos posteriores

Con fecha 12 de octubre de 2016, Tanner Servicios Financieros S.A., colocó bono en mercado local por UF 2.000.000 de la serie X código nemotécnico BTANN-X con cargo a línea de bonos a 25 años plazo con vencimiento a 4 años plazo.

Con fecha 19 de octubre de 2016, Tanner Servicios Financieros S.A., colocó bono en mercado extranjero (Suiza) por 150.000.000 de Francos Suizos serie CHF 150.000.000 a 3 años plazos, Bullet con vencimiento anual de intereses a contar del 15 de noviembre de 2017.

****