

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en Miles de Pesos Chilenos)

*Por los períodos terminados al
30 de septiembre de 2017 y para el ejercicio
terminado al 31 de diciembre de 2016*



INDICE

| | |
|--|----------|
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA..... | 4 |
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES..... | 5 |
| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES..... | 6 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO..... | 7 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO..... | 8 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 9 |
| NOTA 1 - INFORMACION GENERAL | 9 |
| NOTA 2 - BASES DE PREPARACION..... | 13 |
| NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES..... | 14 |
| NOTA 4 – TRANSICION DE IFRS | 28 |
| NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO | 28 |
| NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS..... | 31 |
| NOTA 7 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO..... | 32 |
| NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE..... | 32 |
| NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA..... | 33 |
| NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA | 35 |
| NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA..... | 36 |
| NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO..... | 37 |
| NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS | 39 |
| NOTA 14 - DEUDORES POR INTERMEDIACION..... | 40 |
| NOTA 15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA | 42 |
| NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS | 43 |
| NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES..... | 56 |
| NOTA 18 - INTANGIBLES..... | 60 |
| NOTA 19 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 61 |
| NOTA 20 - OTROS ACTIVOS..... | 62 |
| NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | 62 |
| NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO | 63 |
| NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS..... | 65 |
| NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION | 65 |
| NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA..... | 67 |
| NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 68 |
| NOTA 27 – PROVISIONES..... | 68 |

| | |
|--|----|
| NOTA 28 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO..... | 69 |
| NOTA 29 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS | 70 |
| NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS | 71 |
| NOTA 31 - PATRIMONIO..... | 74 |
| NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS | 75 |
| NOTA 33 - SANCIONES | 75 |
| NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES | 75 |
| NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES..... | 76 |

\$ - Pesos chileno
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IVP - Índice de valor promedio
€ - Euro

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

| ACTIVOS | Notas | 30.09.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | 8 | 5.583.548 | 3.000.517 |
| Instrumentos financieros | | 45.551.854 | 28.072.564 |
| A valor razonable - cartera propia disponible | 10 | 7.941.692 | 9.294.262 |
| Renta variable (IRV) | 10 | 195 | - |
| Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF) | 10 | 7.941.497 | 9.294.262 |
| A valor razonable - cartera propia comprometida | 10 | 34.237.420 | 16.727.074 |
| Renta variable | | - | - |
| Renta fija e intermediación financiera | 10 | 34.237.420 | 16.727.074 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 13 | 2.181.508 | 183.557 |
| A costo amortizado - cartera propia disponible | | - | - |
| A costo amortizado - cartera propia comprometida | | - | - |
| A costo amortizado - operaciones de financiamiento | 12 | 1.191.234 | 1.867.671 |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | | 1.173.006 | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | | 18.228 | 1.867.671 |
| Otras | | - | - |
| Deudores por intermediación | 14 | 12.788.079 | 3.587.480 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | 15 | 246.968 | 55.422 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 16 | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | | 253.970 | 9.622 |
| Impuestos por cobrar | 29 | 43.359 | 102.709 |
| Impuestos diferidos | 29 | 572.582 | 873.968 |
| Inversiones en sociedades | 17 | 2.786.321 | 2.120.225 |
| Intangibles | 18 | 15.228 | 6.374 |
| Propiedad, plantas y equipos | 19 | 43.591 | 46.637 |
| Otros activos | 20 | 1.876.159 | 1.328.368 |
| TOTAL ACTIVOS | | 69.761.659 | 39.203.886 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | Notas | 30.09.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
| Pasivos financieros | | 36.377.005 | 18.683.715 |
| A valor razonable | 21 | 23.277 | 1.868.014 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | 13 | 2.102.583 | 96.616 |
| Obligaciones por financiamiento | 22 | 34.251.141 | 16.719.080 |
| Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV | | - | - |
| Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 22 | 34.251.141 | 16.719.080 |
| Otras | | - | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 23 | 4 | 5 |
| Acreeedores por intermediación | 24 | 12.658.983 | 2.678.453 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | 25 | 5.715.545 | 1.421.344 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 16 | 44.913 | 5.664.332 |
| Otras cuentas por pagar | 26 | 5.477.349 | 2.703.527 |
| Provisiones | 27 | 424.417 | 490.156 |
| Impuesto por pagar | 29 | 76.236 | 13.800 |
| Impuestos diferidos | 29 | 179.846 | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos | | 60.954.294 | 31.655.327 |
| Patrimonio | | | |
| Capital | 31 | 6.458.139 | 6.458.139 |
| Reservas | 31 | 2.107.816 | 1.674.466 |
| Resultados acumulados | 31 | (584.046) | (1.966.841) |
| Resultado del ejercicio | 31 | 825.456 | 1.382.795 |
| Dividendos provisorios o participaciones | | - | - |
| Total patrimonio | | 8.807.365 | 7.548.559 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 69.761.659 | 39.203.886 |

Las notas 1 a 35, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

| ESTADOS DE RESULTADOS | Notas | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
|---|-------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Resultado por intermediación | | | | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 28 | 1.054.537 | 481.268 | 579.132 | 149.312 |
| Comisiones por operaciones extra bursátiles | 28 | 2.269 | 332,00 | - | 332,00 |
| Gastos por comisiones y servicios | 28 | (286.648) | (199.955) | (126.971) | (73.391) |
| Otras comisiones | 28 | 392.161 | 105.431 | 264.789 | 39.418 |
| Total resultado por Intermediación | | 1.162.319 | 387.076 | 716.950 | 115.671 |
| Ingresos por servicios | | | | | |
| Ingresos por servicios | | | | | |
| Ingresos por administración de cartera | 28 | 15.517 | 1.658 | 7.387 | 1.250 |
| Ingresos por custodia de valores | | - | - | - | - |
| Ingresos por asesorías financieras | 28 | - | 76.900 | - | 7.900 |
| Otros ingresos por servicios | 28 | 211.334 | 215.482 | 74.932 | 70.827 |
| Total ingresos por servicios | | 226.851 | 294.040 | 82.319 | 79.977 |
| Resultado por instrumentos financieros | | | | | |
| Resultado por instrumentos financieros | | | | | |
| A valor razonable | 28 | 2.812.037 | 2.093.109 | 822.604 | 573.618 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 28 | 178.153 | 43.308 | 104.640 | 20.074 |
| A costo amortizado | | - | - | - | - |
| A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | 28 | 1.037.871 | 968.647 | 340.385 | 591.001 |
| Total resultado por instrumentos financieros | | 4.028.061 | 3.105.064 | 1.267.629 | 1.184.693 |
| Resultado por operaciones de financiamiento | | | | | |
| Resultado por operaciones de financiamiento | | | | | |
| Gastos por financiamiento | 28 | (1.076.035) | (817.502) | (368.908) | (288.634) |
| Otros gastos financieros | | (191.461) | (161.457) | (69.309) | (48.944) |
| Total resultados por operaciones de financiamiento | | (1.267.496) | (978.959) | (438.217) | (337.578) |
| Gastos de administración y comercialización | | | | | |
| Gastos de administración y comercialización | | | | | |
| Remuneraciones y gastos de personal | | (2.487.721) | (1.884.104) | (895.279) | (739.109) |
| Gastos de comercialización | | (751.140) | (576.954) | (305.697) | (199.792) |
| Otros gastos de administración | | (14.506) | (37.304) | (6.229) | (6.523) |
| Total gastos de administración y comercialización | | (3.253.367) | (2.498.362) | (1.207.205) | (945.424) |
| Otros resultados | | | | | |
| Otros resultados | | | | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | 7 | (18.391) | (15.655) | (18.671) | (3.421) |
| Resultado de inversiones en sociedades | 17 | 147.753 | 131.398 | 15.000 | 40.000 |
| Otros ingresos (gastos) | | 55.449 | 83.242 | 5.505 | 3.548 |
| Total otros resultados | | 184.811 | 198.985 | 1.834 | 40.127 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 1.081.179 | 507.844 | 423.310 | 137.466 |
| Impuesto a la renta | 29 | (255.723) | 424.624 | (90.650) | 274.730 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 825.456 | 932.468 | 332.660 | 412.196 |

Las notas 1 a 35, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

 Al 30 de septiembre de 2017 y 2016
 (Cifras en miles de pesos chilenos – M\$)

| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES | Notas | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
|--|-------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 825.456 | 932.468 | 332.660 | 412.196 |
| Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | | | | |
| Revalorización de propiedades, plantas y equipos | | - | - | - | - |
| Activos financieros a valor razonable por patrimonio | | 433.350 | - | 433.350 | - |
| Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades | | - | - | - | - |
| Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | - | - | - | - |
| Impuesto a la renta de otros resultados integrales | | (126.945) | - | (126.945) | - |
| Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | 306.405 | - | 306.405 | - |
| TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO | | 1.131.861 | 932.468 | 639.065 | 412.196 |

Las notas 1 a 35, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital | Reservas | | | Resultados Acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos provisorios o participaciones | Total |
|--|------------------|--|---|--------------|-----------------------|-------------------------|--|------------------|
| | | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Revalorización propiedades, planta y equipo | Otras | | | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 6.458.139 | 1.669.952 | - | 4.514 | (1.966.841) | 1.382.795 | - | 7.548.559 |
| Aumento (disminución) de capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | - | - | - | - | - | 825.456 | - | 825.456 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | - | - | - | - | - | 825.456 | - | 825.456 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | - | 1.382.795 | (1.382.795) | - | - |
| Dividendos o participaciones distribuidas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros ajustes a patrimonio | - | 433.350 | - | - | - | - | - | 433.350 |
| Saldo al 30.09.2017 | 6.458.139 | 2.103.302 | - | 4.514 | (584.046) | 825.456 | - | 8.807.365 |

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

Las notas 1 a 35, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

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

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO | 30.09.2017 M\$ | 30.09.2016 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION | | |
| Comisiones recaudadas (pagadas) | 1.162.306 | 386.883 |
| Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes | 13 | 1.851 |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable | 3.192.431 | 2.473.583 |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados | 159.411 | 43.308 |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado | 211.334 | 215.482 |
| Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia | 15.517 | 76.900 |
| Gastos de administración y comercialización pagados | (3.063.866) | (2.220.153) |
| Impuestos pagados | (684.963) | (337.582) |
| Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación | (46.143) | 302.901 |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | 946.040 | 943.173 |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros | 7.137.008 | 807.305 |
| Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas | (5.619.419) | (13.859) |
| Aumento de capital | - | - |
| Reparto de utilidades y de capital | - | - |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | 1.517.589 | 793.446 |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos | - | - |
| Ingreso por venta de inversiones en sociedades | - | - |
| Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades | 147.753 | 131.398 |
| Incorporación de propiedades, planta y equipos | (9.960) | - |
| Inversiones en sociedades | - | - |
| Otros ingresos (egresos) netos de inversión | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | 137.793 | 131.398 |
| Flujo neto total positivo (negativo) del período | 2.601.422 | 1.868.017 |
| Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente | (18.391) | (15.655) |
| VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 2.583.031 | 1.852.362 |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 3.000.517 | 3.071.611 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 5.583.548 | 4.923.973 |

Las notas 1 a 35, forman parte integral de los presentes estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

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

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

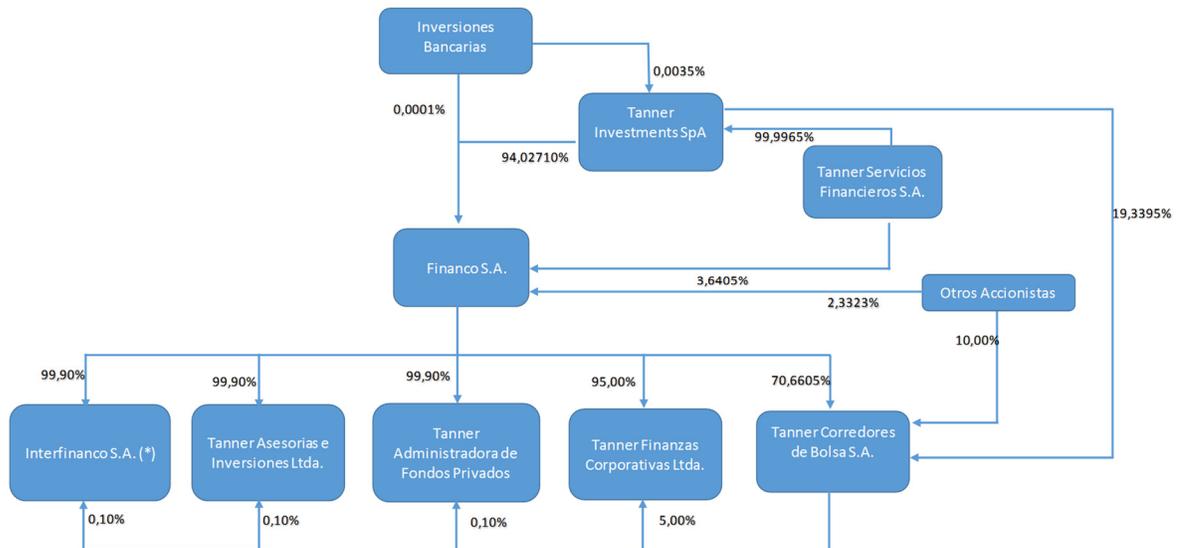
| Accionistas de la Sociedad: | Porcentaje (%) | Acciones (N°) |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Financo S.A. | 70,6605% | 2.944.071 |
| Tanner Investments SpA | 19,3395% | 805.779 |
| Luis Flores Cuevas | 7,5000% | 104.163 |
| Sebastian Zarzar Ives | 2,5000% | 312.487 |
| Totales | 100,0000% | 4.166.500 |

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

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al 30 de septiembre de 2017 han sido aprobados por su Administración Superior con fecha 31 de octubre 2017.

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

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



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

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

Operaciones por cuenta de terceros:

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

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

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

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

Compraventa de moneda extranjera: Corresponde a la intermediación de las operaciones de compra y venta de distintas monedas, se obtienen ingresos por los spreads de cada transacción.

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

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

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

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

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

Por cuenta propia, realiza las siguientes operaciones:

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

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

Operaciones de moneda extranjera: Corresponde a las operaciones de compra y venta de monedas y operaciones de futuro realizadas para evitar descalces por posiciones de terceros o propias que deben ser mantenidas en la moneda de origen. Se obtienen ingresos producto de la variación de tipo de cambio.

A continuación, se presenta un cuadro con información de número de clientes, relacionados y no relacionados de esta Sociedad, que han operado al 30 de septiembre de 2017, en cada uno de los mercados individualizados según el registro del Libro de Operaciones del período:

| Negocios/Servicios por cuenta de terceros | Nº clientes No relacionados | Nº clientes relacionados |
|--|------------------------------------|---------------------------------|
| <i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i> | 344 | 6 |
| <i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i> | 335 | 5 |
| <i>Operaciones FWD</i> | 21 | - |
| <i>Compraventa de IFF</i> | 24 | 1 |
| <i>Compraventa de IIF (operaciones de retrocompra/retroventa)</i> | 35 | 8 |
| <i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i> | 77 | 20 |
| <i>Compraventa de IRF</i> | 3 | 2 |
| <i>Compraventa de IRF (operaciones de retrocompra/Retroventa)</i> | 28 | 8 |
| <i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión(CFI)</i> | 1 | - |

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la Sociedad, correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los estados de situación financiera, por el periodo y el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

Los estados de cambios en el patrimonio, de resultados integrales y de flujos de efectivo cubren los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016 respectivamente.

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

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

c) Moneda funcional y de presentación

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

La moneda funcional de la Sociedad, según análisis realizado de la NIC 21 es el peso chileno, siendo esta moneda no hiperinflacionaria durante el período reportado, en los términos precisados en NIC 29.

d) Hipótesis empresa en marcha

Al 30 de septiembre de 2017, los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en marcha dado que no existe la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades.

e) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

| Enmiendas y mejoras | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|--|---|
| <p>Enmienda a NIC 7 “Estado de flujo de efectivo”</p> <p>Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.</p> | 01.01.2017 |
| <p>Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”</p> <p>Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.</p> | 01.01.2017 |
| <p>Enmienda a NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”.</p> <p>Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.</p> | 01.01.2017 |
| <p>Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”</p> <p>en relación con la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.</p> | 01.01.2017 |
| <p>La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.</p> | |

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e Interpretaciones

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

01.01.2018

Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 “Arrendamientos”

01.01.2019

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

NIIF 17 “Contratos de Seguros”

01.01.2021

Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas” 01.01.2018

Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas” 01.01.2019

Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. 01.01.2018

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

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” 01.01.2018

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

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro” 01.01.2018

Con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría

surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”

En relación con las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

01.01.2018

c) de normas, interpretaciones y enmiendas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017, para las cuales se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

01.01.2018

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

a) Efectivo y efectivo equivalente

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
|--|------------|------------|------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) | 637,93 | 669,47 | 658,02 |
| Euros (€) | 752,99 | 698,51 | 739,13 |
| Unidad de Fomento (UF) | 26.656,79 | 26.347,98 | 26.224,30 |

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

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

c) Activos financieros

1) *Activos financieros a costo amortizado*

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

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

En este rubro se clasifican operaciones de compra con retroventa sobre renta fija e intermediación financiera.

2) *Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

3) *Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendidos en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Los activos financieros registrados en esta categoría se clasifican en instrumentos financieros de cartera propia y comprometida, como también instrumentos financieros derivados.

Las cuotas de fondos mutuos se registran inicialmente al costo y, posteriormente, su valor se actualiza con base en su valor de mercado (valor cuota a la fecha de cierre).

d) Deudores por intermediación

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

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

e) Inversiones en sociedades

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

Las inversiones en otras Sociedades sin influencia significativa, son reconocidas a costo histórico. Un activo financiero clasificado como instrumento de patrimonio es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

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

Los instrumentos de patrimonio que se mantienen al 30 de septiembre de 2017 corresponden a las acciones que posee 1.000.000 (un millón) de acciones de la Sociedad en la Bolsa de Comercio de Santiago y 100.000 acciones en la Bolsa Electrónica de Chile, las cuales se presentan en los estados de situación financiera a valor razonable con ajuste a patrimonio.

Para determinar el precio de la acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores se utilizará la Metodología Var (Valor en riesgo), empleada por el mismo emisor para la valorización todas las garantías que mantiene en su poder. La metodología mencionada se utilizará debido a que no es posible valorizar mediante los precios de las transacciones de la acción por falta de presencia bursátil de la misma. El informado y publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores al 30 de septiembre de 2017 es de \$2.667,73 por acción.

El criterio para la acción de la Bolsa Electrónica de Chile es a valor razonable determinado por la última transacción informada por esta entidad. La Sociedad también posee dos acciones de CCLV Contraparte Central S.A. y participa con un 5% en la propiedad de Tanner Finanzas Corporativas.

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

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

f) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

g) Propiedades, planta y equipos

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

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

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

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

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

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

| Intervalo de años de vida útil estimada | Años |
|---|-------|
| Maquinarias y equipos | 1 - 3 |
| Muebles y útiles | 1 - 7 |
| Instalaciones | 1 - 3 |

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

h) Intangibles

La Sociedad cuenta con software de apoyo para realizar y registrar las transacciones y procesos requeridos para resguardar la integridad de los datos e información administrada, los cuales se amortizan en el período de duración de 3 años.

El valor económico de estos activos, puede ser superior al valor libro registrado. Estos activos intangibles son sometidos anualmente a una revisión a fin de evaluar que, su capacidad de generar beneficios futuros, se mantiene.

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

i) Deterioro del valor de los activos

1) Activos financieros registrados a costo amortizado

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero registrado al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

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

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

2) *Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*

Un activo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro.

3) *Activos financieros registrados a valor razonable por resultados*

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

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

4) *Activos no financieros*

Durante el ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de deterioro de algún activo no financiero. En ese caso, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar el monto del deterioro. Se entenderá por monto recuperable aquel en el cual, sobre la base del comportamiento del activo, se tenga una alta probabilidad de poder recuperar una porción de dicho activo.

j) Pasivos financieros

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

1) *Pasivos financieros a valor razonable*

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

Bajo este rubro se encuentran principalmente operaciones de compras con retroventa sobre IRF e IIF y contratos de derivados financieros.

2) *Pasivos financieros a costo amortizado*

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

En este rubro se consideran las operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF.

3) *Acreeedores por Intermediación*

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

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

4) *Otros pasivos financieros*

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

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

k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto

de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017. El régimen tributario que por defecto asumirá la Sociedad a partir del 1 de enero de 2017, es el Parcialmente Integrado.

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

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

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

| Año | Parcialmente Integrado |
|------|------------------------|
| 2014 | 21,0% |
| 2015 | 22,5% |
| 2016 | 24,0% |
| 2017 | 25,5% |
| 2018 | 27,0% |

I) Provisiones

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

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Al 30 de septiembre la provisión constituida es de M\$424.417 y de M\$490.156 al 31 de diciembre de 2016.

m) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

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

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

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

- *Intereses y reajustes*

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

- *Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros*

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

- *Ingresos por Dividendos*

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

n) Costos por financiamiento

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

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

o) Ganancias por acción

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

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

Al cierre del 30 de septiembre de 2017 no existen conceptos que ajustar.

p) Beneficios a los empleados

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

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

q) Reconocimiento de gastos

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

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

r) Distribución de dividendos

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

Los dividendos para el año son reconocidos en el balance en la fecha en que fueron acordados. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no ha repartido dividendos.

s) Información financiera por segmentos

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

t) Transacciones con empresas relacionadas

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

NOTA 4 – TRANSICION DE IFRS

No aplica para este periodo.

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

El mercado en el cual participa la Sociedad, implica la exposición a riesgos financieros, los cuales son entendidos como la exposición a pérdidas producto de la materialización de los siguientes riesgos:

i) Riesgo de mercado:

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

Considerando lo anterior, las políticas vigentes en la administración de riesgos son establecidas por la alta administración, aprobadas por el directorio de la Sociedad y monitoreadas por la Subgerencia de Riesgo Financiero, dependiente de la Gerencia de Riesgos de Tanner Servicios Financieros. Esta

subgerencia informa al comité de riesgos de la Sociedad, en cumplimiento de lo descrito en el manual de Gestión de Riesgo vigente.

Para materializar lo anterior, se analizan diariamente las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio, tasas de interés, precio de activos, etc. El área de riesgos supervisa el cumplimiento de las estrategias específicas definidas por la Sociedad para la contención de riesgos y controlar el cumplimiento de los límites establecidos. Para la medición de los riesgos de mercados de la cartera propia, se utilizan las siguientes métricas:

- Duración
- DV01
- Riesgo Apalancado
- VaR Histórico

En el caso del VaR, el método utilizado por Sociedad es el método de Simulación Histórica, el cual no supone una función de distribución normal para los retornos del portafolio, y se basa solamente en el comportamiento histórico observado. Para el cálculo del VaR con un horizonte de 1 día al 99% de nivel de confianza, se considera un período de 252 observaciones diarias móviles para estimar volatilidades. Esto es equivalente a calcular el percentil 1 de la distribución de retornos del vector PnL.

Al 30 de septiembre de 2017, el valor de la cartera propia de renta fija es de MM\$34.237 entre instrumentos de intermediación financiera y de largo plazo. La duración de la cartera es de 1,66 años, el DV01 es de MM\$6., el riesgo apalancado es de 9,88 veces, y el VaR histórico de MM\$62.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2017, existe una posición en simultáneas con un valor de mercado de M\$1.173.006 y una posición en renta variable con un valor de mercado de M\$195.

ii) **Riesgo de liquidez:**

Es la exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener los recursos necesarios como fuentes de financiamiento, o de la incapacidad de conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente, o de no poder cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados. También, el riesgo de liquidez se puede presentar como la exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad o liquidez del mercado de ese activo.

Para la medición del riesgo de liquidez de la sociedad, se utilizan límites por vencimientos de pactos a 1 día de clientes individuales. También hay límites para el tamaño de cartera propia.

iii) **Riesgo de crédito:**

La subgerencia de riesgo financiero controla y mide el riesgo de crédito en base a las clasificaciones o ratings de créditos de los instrumentos en cartera propia, para lo cual se han establecido límites para

emisores de deuda bancarios y corporativos. Los instrumentos de estos emisores pueden ser instrumentos de intermediación financiera o instrumentos de renta fija.

La cartera propia de la Sociedad, solo puede tener instrumentos de intermediación financiera con las clasificaciones de corto plazo N1+, N1 o N2.

Por otra parte, la cartera propia solo puede tener instrumentos de renta fija con las clasificaciones de largo plazo AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-. Todas ellas corresponden a clasificaciones investment grade.

También, existen límites internos globales para complementar el control de riesgo de crédito de los instrumentos.

Por otra parte, la evaluación del riesgo de crédito de los clientes y la aprobación de líneas comerciales para los productos que lo requieran estará a cargo del Comité de Riesgo de Tanner Corredores de Bolsa (el "Comité") o del Comité de Riesgo de Tanner Servicios Financieros S.A., según el producto que se trate.

El Comité tendrá la responsabilidad de asignar líneas comerciales para los Productos sobre la base de la evaluación del riesgo al que se ve expuesta la Corredora en relación a las operaciones que los clientes realicen, en algunos casos independiente a la garantía que éstos enteren para cubrir el riesgo de dichas operaciones.

a) Aprobación de líneas de crédito:

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

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

b) Atribuciones de crédito:

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

Por último, con el objetivo de dar cumplimiento a lo dispuesto por la norma de carácter general N°18, de la Superintendencia de Valores y Seguros, SVS, la Sociedad, debe diariamente dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

| Índice | Límite | 30.09.2017 |
|---------------------------------|--------|------------|
| Patrimonio Depurado (M\$) | | 4.056.482 |
| Liquidez General | >=1 | 1,08 |
| Liquidez por intermediación | >=1 | 1,45 |
| Razón de Endeudamiento | <=20 | 11,59 |
| Índice de Cobertura Patrimonial | <=80% | 71,12% |

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

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos. La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles. Se realiza un análisis de las partidas vigentes y si existe algún indicio de deterioro, se reconoce una pérdida por este concepto.
- Para los criterios empleados en la valoración de determinados activos para los negocios de renta fija, se utiliza la información recibida de Risk América. En el caso de renta variable, los precios entregados por la Bolsa de Comercio y en el caso de los forwards, se utilizan tasas de captación dólares y pesos, y tasas de colocación en dólares y pesos.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos y determinación de provisión de impuesto a la renta. Estos se van afectando dependiendo de la generación de utilidades tributarias futuras.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

NOTA 7 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al cierre del ejercicio la Sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio, de acuerdo al siguiente cuadro:

| | Abono (cargo) a resultados | | | | | | | |
|---|----------------------------|-----------------|------------|--------------|----------------|------------|-----------------|-----------------|
| | US \$ | | EURO | | Unidad Fomento | | Total | |
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | (284.869) | (97.602) | 5.203 | (1.173) | - | - | (279.666) | (98.775) |
| Instrumentos financieros | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones en sociedades | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intangibles | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Propiedades, planta y equipo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos financieros | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acreedores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 266.366 | 82.837 | (5.091) | 283 | - | - | 261.275 | 83.120 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuestos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total diferencia de cambio | (18.503) | (14.765) | 112 | (890) | - | - | (18.391) | (15.655) |

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

| Efectivo y efectivo equivalente | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Caja en pesos | 280 | 280 |
| Caja en moneda extranjera | 147.331 | 146.128 |
| Bancos en pesos | 2.918.274 | 1.300.988 |
| Bancos en moneda extranjera | 2.517.663 | 1.553.121 |
| Total | 5.583.548 | 3.000.517 |

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

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

Activos financieros al 30 de septiembre de 2017:

| Activos financieros según el estado de situación financiera | Activos financieros a valor razonable por resultados | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Activos financieros a costo amortizado | Total |
|---|--|--|--|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | 5.583.548 | - | - | 5.583.548 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 7.941.692 | - | - | 7.941.692 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 34.237.420 | - | - | 34.237.420 |
| Operaciones de financiamiento | - | - | 1.191.234 | 1.191.234 |
| Instrumentos financieros derivados | 2.181.508 | - | - | 2.181.508 |
| Deudores por intermediación | - | - | 12.788.079 | 12.788.079 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | - | - | 246.968 | 246.968 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 253.970 | 253.970 |
| Inversiones en sociedades | - | 2.786.321 | - | 2.786.321 |
| Totales 30.09.2017 | 49.944.168 | 2.786.321 | 14.480.251 | 67.210.740 |

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016:

| Activos financieros según el estado de situación financiera | Activos financieros a valor razonable por resultados | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Activos financieros a costo amortizado | Total |
|---|--|--|--|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | 3.000.517 | - | - | 3.000.517 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 9.294.262 | - | - | 9.294.262 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 16.727.074 | - | - | 16.727.074 |
| Operaciones de financiamiento | - | - | 1.867.671 | 1.867.671 |
| Instrumentos financieros derivados | 183.557 | - | - | 183.557 |
| Deudores por intermediación | - | - | 3.587.480 | 3.587.480 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | - | - | 55.422 | 55.422 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 9.622 | 9.622 |
| Inversiones en sociedades | - | 2.120.225 | - | 2.120.225 |
| Totales 31.12.2016 | 29.205.410 | 2.120.225 | 5.520.195 | 36.845.830 |

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2017:

| Pasivos financieros según el estado de situación financiera | Pasivos financieros a valor razonable M\$ | Pasivos financieros a costo amortizado M\$ | Total M\$ |
|---|---|--|-------------------|
| Pasivos financieros a valor razonable | 23.277 | - | 23.277 |
| Instrumentos financieros derivados | 2.102.583 | - | 2.102.583 |
| Obligaciones por financiamiento | - | 34.251.141 | 34.251.141 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 4 | 4 |
| Acreedores por intermediación | - | 12.658.983 | 12.658.983 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | 5.715.545 | 5.715.545 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | - | 44.913 | 44.913 |
| Otras cuentas por pagar | - | 5.477.349 | 5.477.349 |
| Otros pasivos | - | - | - |
| Totales 30.09.2017 | 2.125.860 | 58.147.935 | 60.273.795 |

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016:

| Pasivos financieros según el estado de situación financiera | Pasivos financieros a valor razonable M\$ | Pasivos financieros a costo amortizado M\$ | Total M\$ |
|---|---|--|-------------------|
| Pasivos financieros a valor razonable | 1.868.014 | - | 1.868.014 |
| Instrumentos financieros derivados | 96.616 | - | 96.616 |
| Obligaciones por financiamiento | - | 16.719.080 | 16.719.080 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 5 | 5 |
| Acreedores por intermediación | - | 2.678.453 | 2.678.453 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | 1.421.344 | 1.421.344 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | - | 5.664.332 | 5.664.332 |
| Otras cuentas por pagar | - | 2.703.527 | 2.703.527 |
| Otros pasivos | - | - | - |
| Totales 31.12.2016 | 1.964.630 | 29.186.741 | 31.151.371 |

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad mantiene las siguientes inversiones de renta variable a valor razonable:

a) Instrumentos de renta variable cartera propia:

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible M\$ | Cartera propia comprometida | | | Subtotal M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|-----------------|--------------|
| | | En operaciones a plazo M\$ | En prestamos M\$ | En garantía por otras operaciones M\$ | | |
| Instrumentos de renta variable | | | | | | |
| Acciones: | | | | | | |
| Nacionales | 195 | - | - | - | - | 195 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos: | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos inversión: | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Total instrumentos de renta variable | 195 | - | - | - | - | 195 |

Al 31 de diciembre de 2016, no contiene saldos por este concepto.

b) Instrumentos de renta variable por emisor:

Al 30 de septiembre de 2017:

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible M\$ | Cartera propia comprometida | | | Subtotal M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|-----------------|--------------|
| | | En operaciones a plazo M\$ | En prestamos M\$ | En garantía por otras operaciones M\$ | | |
| Instrumentos de renta variable | | | | | | |
| Acciones: | | | | | | |
| TRICOT | 195 | - | - | - | - | 195 |
| Total instrumentos de renta variable | 195 | - | - | - | - | 195 |

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no contiene saldos por este concepto.

c) Instrumentos de renta fija:

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible M\$ | Cartera propia comprometida | | | Subtotal M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|-------------------|-------------------|
| | | En operaciones a plazo M\$ | En prestamos M\$ | En garantía por otras operaciones M\$ | | |
| Instrumentos de renta fija e intermediación financiera | | | | | | |
| Del Estado | 5.440.753 | - | - | - | - | 5.440.753 |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De entidades financieras | - | - | - | - | - | - |
| Nacionales | 288.729 | 17.667.634 | - | - | 17.667.634 | 17.956.363 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De empresas | - | - | - | - | - | - |
| Nacionales | 2.212.015 | 16.569.786 | - | - | 16.569.786 | 18.781.801 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera | 7.941.497 | 34.237.420 | - | - | 34.237.420 | 42.178.917 |

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible M\$ | Cartera propia comprometida | | | Subtotal M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|-------------------|-------------------|
| | | En operaciones a plazo M\$ | En prestamos M\$ | En garantía por otras operaciones M\$ | | |
| Instrumentos de renta fija e intermediación financiera | | | | | | |
| Del Estado | - | - | - | - | - | - |
| Nacionales | - | 2.756.653 | - | - | 2.756.653 | 2.756.653 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De entidades financieras | - | - | - | - | - | - |
| Nacionales | 3.900.946 | 13.753.478 | - | - | 13.753.478 | 17.654.424 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| De empresas | - | - | - | - | - | - |
| Nacionales | 5.393.316 | 216.943 | - | - | 216.943 | 5.610.259 |
| Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera | 9.294.262 | 16.727.074 | - | - | 16.727.074 | 26.021.336 |

d) Instrumentos de renta variable cartera comprometida:

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no mantiene inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado de la cartera propia.

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

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

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimientos | | Total M\$ | Valor razonable del activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|--|
| | | Hasta 7 días | Mas de 7 días | | |
| | | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | | | | | |
| Personas jurídicas | 0,35 | 131.053 | 894.283 | 1.025.336 | 940.332 |
| Intermediarios de valores | 0,35 | - | 147.670 | 147.670 | 152.842 |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Totales | | 131.053 | 1.041.953 | 1.173.006 | 1.093.174 |

Al 31 de diciembre de 2016, la sociedad no presenta operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas).

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

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos (contratos de retroventas):

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimientos | | Total M\$ | Valor razonable del activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------|--------------|---------------|---------------|--|
| | | Hasta 7 días | Mas de 7 días | | |
| | | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | 0,35 | - | 18.228 | 18.228 | 19.508 |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | | | | | |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Totales | | - | 18.228 | 18.228 | 19.508 |

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos (contratos de retroventas):

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimientos | | Total M\$ | Valor razonable del activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|------------------|--|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas naturales | | | | | |
| Personas jurídicas | 0,50 | - | 13.636 | 13.636 | 13.639 |
| Intermediarios de valores | 0,50 | - | 1.854.035 | 1.854.035 | 1.854.375 |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Totales | | - | 1.867.671 | 1.867.671 | 1.868.014 |

NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

A continuación, se detallan los contratos de derivados financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016:

| Tipo de contrato | N° operaciones | Nacional | | | | Instrumentos financieros derivados a valor razonable | | | | | | Total activo valor razonable | Total pasivo valor razonable |
|--------------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--|--------------------|---------------|------------------|--------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|
| | | Nacional compra | Valor contrato | Nacional venta | Valor contrato | Posición Activa | | | Posición Pasiva | | | | |
| | | | | | | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| A) Forward | | | | | | | | | | | | | |
| Dólares de EE.UU. (Compensación) | 196 | 156.450.000 | 99.382.800 | 156.450.000 | 99.461.882 | 159.508 | 1.992.963 | - | (285.089) | (1.794.172) | - | 2.152.471 | (2.079.261) |
| Dólares de EE.UU. (Entrega física) | 14 | 850.000 | 558.058 | 850.000 | 558.378 | - | 29.037 | - | - | (23.322) | - | 29.037 | (23.322) |
| Euros (Compensación) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Entrega física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Unidades de fomento (Compensación) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Unidades de fomento (Entrega física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total 30.09.2017 | 210 | 157.300.000 | 99.940.858 | 157.300.000 | 100.020.260 | 159.508 | 2.022.000 | - | (285.089) | (1.817.494) | - | 2.181.508 | (2.102.583) |

| Tipo de contrato | N° operaciones | Nacional | | | | Instrumentos financieros derivados a valor razonable | | | | | | Total activo valor razonable | Total pasivo valor razonable |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|--------------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|
| | | Nacional compra | Valor contrato | Nacional venta | Valor contrato | Posición Activa | | | Posición Pasiva | | | | |
| | | | | | | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| A) Forward | | | | | | | | | | | | | |
| Dólares de EE.UU. (Compensación) | 37 | 15.700.000 | 10.542.003 | 15.700.000 | 10.579.898 | 51.219 | 80.300 | - | (25.492) | (68.199) | - | 131.519 | (93.691) |
| Dólares de EE.UU. (Entrega física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Compensación) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Entrega física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Unidades de fomento (Compensación) | 8 | 320.000 | 8.487.175 | 420.000 | 11.173.820 | - | 52.038 | - | - | (2.925) | - | 52.038 | (2.925) |
| Unidades de fomento (Entrega física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total 31.12.2016 | 45 | 16.020.000 | 19.029.178 | 16.120.000 | 21.753.718 | 51.219 | 132.338 | - | (25.492) | (71.124) | - | 183.557 | (96.616) |

Al 30 de septiembre de 2017:

| Contrapartes | Activo valor razonable | Monto garantizado |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | 195.331 | 362.252 |
| Personas jurídicas | 1.200.249 | 882.551 |
| Intermediarios de valores | 33.828 | - |
| Inversionistas institucionales | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - |
| Bancos | 752.100 | - |
| Totales | 2.181.508 | 1.244.803 |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Contrapartes | Activo valor razonable | Monto garantizado |
|------------------------|------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | 27.211 | 254.017 |
| Personas jurídicas | 25.548 | 175.203 |
| Entidades relacionadas | - | - |
| Bancos | 130.798 | - |
| Totales | 183.557 | 429.220 |

NOTA 14 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad mantiene deudores por intermediación según el siguiente detalle:

| Resumen | 30.09.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|---|-------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
| | Monto M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Monto M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 3.856.783 | (139) | 3.856.644 | 1.232.412 | (778) | 1.231.634 |
| Intermediación de operaciones a plazo | 8.931.435 | - | 8.931.435 | 2.355.846 | - | 2.355.846 |
| Totales | 12.788.218 | (139) | 12.788.079 | 3.588.258 | (778) | 3.587.480 |

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2017:

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por intermediación | Provisión | Total | Vencidas | | | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | | | | Hasta 2 días | Desde 3 hasta 10 días | Desde 11 hasta 30 días | Más de 30 días | Total vencidas |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | 924.437 | (130) | 924.307 | 75.925 | 1.960 | 99 | 130 | 78.114 |
| Personas jurídicas | 2.883.730 | (9) | 2.883.721 | 36.181 | - | 1.861 | 9 | 38.051 |
| Intermediarios de valores | 48.615 | - | 48.615 | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 3.856.782 | (139) | 3.856.643 | 112.106 | 1.960 | 1.960 | 139 | 116.165 |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por intermediación | Provisión | Total | Vencidas | | | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | | | | Hasta 2 días | Desde 3 hasta 10 días | Desde 11 hasta 30 días | Más de 30 días | Total vencidas |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | 974.727 | (775) | 973.952 | 905.460 | 288 | - | 775 | 906.523 |
| Personas jurídicas | 150.607 | (3) | 150.604 | 510 | 207 | - | 3 | 720 |
| Intermediarios de valores | 107.078 | - | 107.078 | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 1.232.412 | (778) | 1.231.634 | 905.970 | 495 | - | 778 | 907.243 |

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

Al 30 de septiembre de 2017

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por intermediación | Provisión | Total | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | | | | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Más de 60 días | |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Personas naturales | 6.906.305 | - | 6.906.305 | 953.003 | 5.773.004 | 180.298 | - | 6.906.305 |
| Personas jurídicas | 2.025.130 | - | 2.025.130 | 5.057 | 1.532.458 | 466.946 | 20.669 | 2.025.130 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 8.931.435 | - | 8.931.435 | 958.060 | 7.305.462 | 647.244 | 20.669 | 8.931.435 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por intermediación | Provisión | Total | Vencimiento | | | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|---------------|------------------|
| | | | | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Más 60 días | Total |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | 1.343.419 | - | 1.343.419 | 204.877 | 1.070.873 | 6.018 | 61.651 | 1.343.419 |
| Personas jurídicas | 1.012.427 | - | 1.012.427 | 45.984 | 966.443 | - | - | 1.012.427 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 2.355.846 | - | 2.355.846 | 250.861 | 2.037.316 | 6.018 | 61.651 | 2.355.846 |

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

| Provisión incobrables | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 778 | 1.668 |
| Incremento del ejercicio | 2.991 | 581 |
| Aplicación de provisiones | - | - |
| Reverso de provisiones | (3.630) | (1.471) |
| Totales | 139 | 778 |

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

NOTA 15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Contrapartes | Monto cuentas por cobrar | Provisión | Total | Vencidos | | | | |
|---------------------------|--------------------------|-----------|----------------|--------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | | | Hasta 2 días | Desde 3 a 10 días | Desde 11 a 30 días | Más de 30 días | Total vencidos |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediarios de valores | 246.968 | - | 246.968 | - | - | - | - | - |
| Totales | 246.968 | - | 246.968 | - | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Contrapartes | Monto cuentas por cobrar | Provisión | Total | Vencidos | | | | |
|---------------------------|--------------------------|-----------|---------------|--------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | | | Hasta 2 días | Desde 3 a 10 días | Desde 11 a 30 días | Más de 30 días | Total vencidos |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediarios de valores | 55.422 | - | 55.422 | - | - | - | - | - |
| Totales | 55.422 | - | 55.422 | - | - | - | - | - |

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, se indica en los siguientes cuadros:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | | | utilidad (pérdida) | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Intermediación de operaciones a término | 221 | 735.937.555 | 127.568.414 | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 632 | 1.009.834.550 | 8.563.665 | - | 12.390.118 |
| Instrumentos financieros derivados | 5 | 5.824.135 | (28.140) | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | 10 | 110.633 | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 191 | 264.816 | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | 134 | 16.527.186 | 18.993 | - | 44.913 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | 168 | 43.389.101 | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Inversiones FFMM | 8 | 2.378.907 | 10.269 | - | - |
| Facturación por comisiones EECC | 12 | 325.385 | (273.432) | - | - |
| Recuperación de gastos | 10 | 2.273 | (1.910) | - | - |
| Arriendo de oficina | 31 | 21.662 | (21.662) | - | - |
| Comisiones acciones | 15 | 9.978 | (8.385) | 562.308 | - |
| Totales | 1.437 | 1.814.626.181 | 135.827.812 | 562.308 | 12.435.031 |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|----------------|----------|-------------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | | | utilidad | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Intermediación de operaciones a término | 503 | 463.037.311 | 414.949 | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 1.190 | 3.228.922.332 | 486.985 | - | 11.748.163 |
| Instrumentos financieros derivados | 21 | 22.153.670 | 189.467 | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | 23 | 4.724.644 | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 157 | 481.164 | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | 186 | 5.664.332 | (61.415) | - | 5.664.332 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | 297 | 15.173.973 | - | - | - |
| Asesorías financieras | 4 | 76.900 | (76.900) | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Inversiones FFMM | 198 | 1.090.295.360 | 79.440 | - | - |
| Facturación por comisiones EECC | 14 | 380.980 | (320.151) | - | - |
| Recuperación de gastos | 14 | 8.432 | (7.085) | - | - |
| Arriendo de oficina | 28 | 22.395 | (18.320) | - | - |
| Comisiones acciones | 9 | 22.882 | (19.228) | - | - |
| Totales | 2.644 | 4.830.964.375 | 667.742 | - | 17.412.495 |

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

La Sociedad no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. No existen garantías enteradas de la Sociedad por operaciones vigentes de empresas.

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

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

Tanner Servicios Financieros S.A.

Rut: 96.667.560-8

Naturaleza de la relación: Controlador

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|---------------------------------|----------|------------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | | | | |
| Intermediación de operaciones a término | 191 | 657.033.353 | 127.487.712 | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 394 | 826.599.006 | 8.477.717 | - | 9.569.122 |
| Instrumentos financieros derivados | 5 | 5.824.135 | (28.140) | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | 10 | 110.633 | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | 134 | 16.527.186 | 18.993 | - | 44.913 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compra de moneda extranjera | 168 | 43.389.101 | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Inversiones FFMM | - | - | - | - | - |
| Facturación por comisiones EECC | 12 | 325.384 | (273.432) | - | - |
| Recuperación de gastos | 10 | 2.273 | (1.910) | - | - |
| Arriendo de oficina | 9 | 9.486 | (9.486) | - | - |
| Total | 933 | 1.549.820.557 | 135.671.454 | - | 9.614.035 |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------------|------------------------------------|----------|-------------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | | | | |
| Intermediación de operaciones a término | 345 | 403.098.602 | 15.108 | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 656 | 2.886.086.233 | 245.030 | - | 10.494.558 |
| Instrumentos financieros derivados | 21 | 22.153.670 | 189.467 | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | 20 | 195.537 | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | 186 | 5.664.332 | (61.415) | - | 5.664.332 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compra de moneda extranjera | 294 | 15.095.303 | - | - | - |
| Asesorías financieras | 3 | 26.900 | (26.900) | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Inversiones FFMM | 198 | 1.090.295.360 | 79.440 | - | - |
| Facturación por comisiones EECC | 14 | 380.980 | (320.151) | - | - |
| Recuperación de gastos | 14 | 8.432 | (7.085) | - | - |
| Arriendo de oficina | 12 | 12.407 | (12.407) | - | - |
| Total | 1.763 | 4.423.017.756 | 101.087 | - | 16.158.890 |

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

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|--------------------|---------------------------------|----------|------------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 106 | 166.176.843 | 48.358 | - | 2.414.783 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 106 | 166.176.843 | 48.358 | - | 2.414.783 |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|--------------------|---------------------------------|----------|------------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 271 | 174.497.148 | 73.748 | - | 1.156.425 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 271 | 174.497.148 | 73.748 | - | 1.156.425 |

Financo S.A.

Rut: 91.711.000-K

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 6 | 39.838 | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| <u>Otros</u> | - | - | - | - | - |
| Total | 6 | 39.838 | - | - | - |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|----------------|------------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 3 | 901.344 | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| <u>Otros</u> | - | - | - | - | - |
| Total | 3 | 901.344 | - | - | - |

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

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 33 | 54.913 | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| <u>Otros</u> | - | - | - | - | - |
| Comisiones Pactadas | - | - | - | - | - |
| Total | 33 | 54.913 | - | - | - |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 15 | (670.719) | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | 1 | 50.000 | (50.000) | - | - |
| <u>Otros</u> | - | - | - | - | - |
| Comisiones Pactadas | - | - | - | - | - |
| Total | 16 | (620.719) | (50.000) | - | - |

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

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|---------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 9 | 16.535 | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 9 | 16.535 | - | - | - |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|------------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 2 | 29.400 | - | - | - |
| Cuenta corriente mercantil | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 2 | 29.400 | - | - | - |

Tanner Administradora de Fondos Privados S.A.
Rut: 76.036.041-4
Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|----------|---------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 46 | 2.893.654 | 1.701 | - | 80.080 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 85 | 91.670 | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Arriendo Oficinas | 9 | 4.522 | (4.522) | - | - |
| Comisiones acciones | 9 | 6.839 | (5.747) | - | - |
| Inversiones FFMM | - | - | - | - | - |
| Total | 149 | 2.996.685 | (8.568) | - | 80.080 |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|----------|---------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 82 | 6.496.132 | 27.868 | - | 83.713 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 134 | 150.051 | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Arriendo Oficinas | 16 | 9.987 | (5.912) | - | - |
| Comisiones acciones | 9 | 22.882 | (19.228) | - | - |
| Inversiones FFMM | - | - | - | - | - |
| Total | 241 | 6.679.052 | 2.728 | - | 83.713 |

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

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|--------------|---------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 8 | 2.576 | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 8 | 2.576 | - | - | - |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|------------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 3 | 71.088 | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 3 | 71.088 | - | - | - |

Inversiones Bancarias S.A.

Rut: 99.546.550-7

Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|----------|---------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 38 | 3.722.079 | 30.671 | - | 32.660 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 38 | 3.722.079 | 30.671 | - | 32.660 |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|----------|---------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 8 | 231.080 | 2.844 | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 31 | 41.872.540 | 6.182 | - | 13.467 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | 1 | 7.114 | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 40 | 42.110.734 | 9.026 | - | 13.467 |

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

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|----------------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 9 | 7.285 | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Arriendo Oficinas | 4 | 3.353 | (3.353) | - | - |
| Comisiones acciones | 3 | 288 | (242) | - | - |
| Inversiones FFMM | 8 | 2.378.907 | 10.269 | 562.308 | - |
| Total | 24 | 2.389.833 | 6.674 | 562.308 | - |

Al 31 de diciembre 2016

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-------------------|------------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 56 | 23.239.982 | 4.830 | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 56 | 23.239.982 | 4.830 | - | - |

Tanner Leasing Vendor Ltda.

Rut: 77.164.280-2

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|---------------|------------------------------------|--------|--------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | 2 | 71.555 | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 2 | 71.555 | - | - | - |

Tanner Leasing S.A.

Rut: 96.912.590-0

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 30 | 78.904.202 | 80.702 | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 30 | 78.904.202 | 80.702 | - | - |

Al 31 de diciembre 2016:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|--------------------|------------------------------------|----------|----------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 150 | 59.707.629 | 396.996 | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 94 | 96.730.297 | 129.326 | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | 3 | 4.529.107 | - | - | - |
| Cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Total | 247 | 160.967.033 | 526.322 | - | - |

Tanner Asset Management Administradora General De Fondos S.A.

Rut: 76.620.928-9

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2017:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|----------|----------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado utilidad (pérdida) | Activo | Pasivo |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 48 | 10.442.969 | 5.216 | - | 293.472 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 32 | 51.999 | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compraventa de moneda extranjera | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Comisiones acciones | 3 | 2.851 | (2.395) | - | - |
| Arriendo Oficinas | 9 | 4.301 | (4.301) | - | - |
| Total | 92 | 10.502.120 | (1.480) | - | 293.472 |

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

| Resumen | Saldos al | |
|----------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 M\$ | 30.09.2016 M\$ |
| Préstamos | - | - |
| Remuneraciones | 596.504 | 719.425 |
| Compensaciones | 589.806 | 132.220 |
| Otros | - | - |
| Totales | 1.186.310 | 851.645 |

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

1. Inversiones en acciones sin cotización bursátil y derechos en Sociedades:

Al 30 de septiembre de 2017 (*):

| Nombre de la entidad | N° de acciones | Participación % | Valor patrimonial proporcional M\$ | Información emisor | | |
|------------------------------------|----------------|--------------------|---|--------------------|-------------------|------------------------------------|
| | | | | Patrimonio M\$ | Resultados M\$ | Fecha información 30.09.2017 |
| CCLV Contraparte Central S.A. | 2 | 0,1515 | 14.381 | 9.491.657 | 423.640 | 30.09.2017 |
| Tanner Finanzas Corporativas Ltda. | 500 | 5,0000 | 508 | 8.409 | 156.075 | 30.09.2017 |
| Total | | | 14.889 | 9.500.066 | 579.715 | |

Al 31 de diciembre de 2016(*):

| Nombre de la entidad | N° de acciones | Participación % | Valor patrimonial proporcional M\$ | Información emisor | | |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|---|--------------------|-------------------|------------------------------------|
| | | | | Patrimonio M\$ | Resultados M\$ | Fecha información 31.12.2016 |
| CCLV Contraparte Central S.A. | 2 | 0,1515 | 13.739 | 9.068.017 | 1.129.753 | 31.12.2016 |
| Tanner Finanzas Corporativas Ltda. | 500 | 5,0000 | 508 | 8.409 | 158.827 | 31.12.2016 |
| Total | | | 14.247 | 9.076.426 | 1.288.580 | |

Detalle del movimiento de cada inversión:

| CCLV Contraparte Central S.A. | 30.09.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio | 8.284 | 8.284 |
| Adquisiciones | - | - |
| Ventas | - | - |
| Utilidad (pérdida) | - | - |
| Otros movimientos patrimoniales | - | - |
| Totales | 8.284 | 8.284 |

| Tanner Finanzas Corporativas Ltda. | 30.09.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio | 508 | 508 |
| Adquisiciones | - | - |
| Ventas | - | - |
| Utilidad (pérdida) | - | - |
| Otros movimientos patrimoniales | - | - |
| Totales | 508 | 508 |

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

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

2. Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

De acuerdo al análisis efectuado por la Sociedad y acorde a la interpretación efectuada por la Administración de la NIIF 9 en relación a sus activos financieros, optó por mantener la acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores a valor razonable. Para determinar el precio de la acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores se utilizará la Metodología Var (Valor en riesgo), empleada por el mismo emisor para la valorización todas las garantías que mantiene en su poder. La metodología mencionada se utilizará debido a que no es posible valorizar mediante los precios de las transacciones de la acción por falta de presencia bursátil de la misma.

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

| Nombre de la entidad | N° de acciones N° | Valor razonable M\$ |
|---|----------------------|------------------------|
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 1.000.000 | 2.675.030 |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | 100.000 | 102.500 |
| Totales | | 2.777.530 |

Los movimientos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo al inicio | 2.008.933 | 2.182.362 |
| Adquisiciones | - | - |
| Dividendos | - | - |
| Utilidad (pérdida) | - | - |
| Otros movimientos patrimoniales | 666.097 | (173.429) |
| Totales | 2.675.030 | 2.008.933 |

| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo al inicio | 102.500 | 102.500 |
| Adquisiciones | - | - |
| Otros movimientos patrimoniales | - | - |
| Totales | 102.500 | 102.500 |

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

a) Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores

Al 30 de septiembre de 2017:

| Dividendos percibidos – Bolsa de Comercio 2017 | | M\$ |
|--|--|----------------|
| 30 de abril de 2017 | | 115.000 |
| 31 de mayo de 2017 | | 15.000 |
| 31 de agosto de 2017 | | 15.000 |
| Total | | 145.000 |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Dividendos percibidos – Bolsa de Comercio 2016 | | M\$ |
|--|--|----------------|
| 30 de abril de 2016 | | 76.000 |
| 31 de mayo de 2016 | | 15.000 |
| 23 de septiembre de 2016 | | 40.000 |
| 23 de diciembre de 2016 | | 15.000 |
| Total | | 146.000 |

b) CCLV Contraparte Central S.A.

Al 30 de septiembre de 2017:

| Dividendos percibidos – CCLV Contraparte Central 2017 | | M\$ |
|---|--|------------|
| 30 de abril de 2017 | | 514 |
| Total | | 514 |

Al 31 de diciembre de 2016:

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

c) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

Al 30 de septiembre de 2017:

| Dividendos percibidos – Bolsa Electrónica de Chile | | M\$ |
|--|--|--------------|
| 30 de abril de 2017 | | 2.239 |
| Total | | 2.239 |

d) Resumen de inversiones

Al 30 de septiembre de 2017:

| Nombre de la Sociedad | Costo M\$ | Valor razonable M\$ | Total M\$ |
|------------------------------------|--------------|------------------------|------------------|
| CCLV Contraparte Central S.A. | 8.284 | - | 8.284 |
| Tanner Finanzas Corporativas Ltda. | 508 | - | 508 |
| Bolsa de Comercio de Santiago | - | 2.675.029 | 2.675.029 |
| Bolsa Electrónica de Chile | - | 102.500 | 102.500 |
| Total | 8.792 | 2.777.529 | 2.786.321 |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Nombre de la Sociedad | Costo M\$ | Valor razonable M\$ | Total M\$ |
|------------------------------------|--------------|------------------------|------------------|
| CCLV Contraparte Central S.A. | 8.284 | - | 8.284 |
| Tanner Finanzas Corporativas Ltda. | 508 | - | 508 |
| Bolsa de Comercio de Santiago | - | 2.008.933 | 2.008.933 |
| Bolsa Electrónica de Chile | - | 102.500 | 102.500 |
| Total | 8.792 | 2.111.433 | 2.120.225 |

NOTA 18 - INTANGIBLES

La Sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2017:

| Intangibles | Desarrollo de software M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 215.092 | - | 215.092 |
| Adiciones del ejercicio | 9.360 | - | 9.360 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - |
| Valor bruto al 30.09.2017 | 224.452 | - | 224.452 |
| Amortización del ejercicio | (506) | - | (506) |
| Amortización acumulada | (208.718) | - | (208.718) |
| Valor neto al 30.09.2017 | 15.228 | - | 15.228 |

Durante el año 2017, no existen indicios de deterioro. Dado lo anterior, no hay efecto en resultados por concepto de deterioro. La amortización del período por M\$506 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2016:

| Intangibles | Desarrollo de software M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 208.663 | - | 208.663 |
| Adiciones del ejercicio | 6.429 | - | 6.429 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - |
| Valor bruto al 31.12.2016 | 215.092 | - | 215.092 |
| Amortización del ejercicio | (622) | - | (622) |
| Amortización acumulada | (208.096) | - | (208.096) |
| Valor neto al 31.12.2016 | 6.374 | - | 6.374 |

NOTA 19 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 30 de septiembre de 2017:

| Propiedad, planta y equipo | Maquinarias y equipos | Muebles y útiles | Instalaciones | Total |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 304.058 | 155.805 | 178.209 | 638.072 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | 9.029 | 9.029 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - |
| Ajustes y/o reclasificaciones | - | - | - | - |
| Valor bruto al 30.09.2017 | 304.058 | 155.805 | 187.238 | 647.101 |
| Depreciación del ejercicio | (961) | (7.839) | (3.278) | (12.078) |
| Depreciación acumulada | (300.696) | (116.733) | (174.003) | (591.432) |
| Valor neto al 30.09.2017 | 2.401 | 31.233 | 9.957 | 43.591 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Propiedad, planta y equipo | Maquinarias y equipos | Muebles y útiles | Instalaciones | Total |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 288.030 | 171.833 | 178.209 | 638.072 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | - | - |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - |
| Ajustes y/o reclasificaciones | 16.028 | (16.028) | - | - |
| Valor bruto al 31.12.2016 | 304.058 | 155.805 | 178.209 | 638.072 |
| Depreciación del ejercicio | (14.257) | (10.452) | (3.848) | (28.557) |
| Depreciación acumulada | (286.438) | (106.282) | (170.158) | (562.878) |
| Valor neto al 31.12.2016 | 3.363 | 39.071 | 4.203 | 46.637 |

Al 30 de septiembre de 2017, no existen indicios de deterioro. Dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

La depreciación del periodo al 30 de septiembre de 2017 asciende a M\$12.078 y M\$28.557 al 31 de diciembre de 2016 y se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados.

NOTA 20 - OTROS ACTIVOS

Al 30 septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta la siguiente información:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos anticipados | 24.516 | 13.967 |
| Garantía por arriendo oficina | 15.525 | 15.345 |
| Efectivo entregado en garantía | 1.766.825 | 1.226.338 |
| Moneda extranjera entregada en garantía | 69.293 | 72.718 |
| Totales | 1.876.159 | 1.328.368 |

NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros a valor razonable.

| Resumen | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pasivos financieros a valor razonable | - | - |
| Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término | 23.277 | 1.868.014 |
| Totales | 23.277 | 1.868.014 |

a) Pasivos Financieros

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no presenta pasivos financieros.

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

Al 30 de septiembre de 2017

| Tipo de operación Recibidos | Instrumentos no utilizados | Instrumentos Utilizados) | Saldo |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Por préstamos de IRV | - | - | - |
| Por préstamos de IRF e IIF | - | - | - |
| Por compras con retroventas sobre IRF e IIF | 23.277 | - | 23.277 |
| Total | 23.277 | - | 23.277 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Tipo de operación Recibidos | Instrumentos | Instrumentos | Saldo |
|---|------------------|--------------|------------------|
| | no utilizados | Utilizados) | |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Por préstamos de IRV | - | - | - |
| Por préstamos de IRF e IIF | - | - | - |
| Por compras con retroventas sobre IRF e IIF | 1.868.014 | - | 1.868.014 |
| Total | 1.868.014 | - | 1.868.014 |

El detalle de los instrumentos de renta fija y utilizada se indica, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2017

| Emisores | Préstamos de IRV | | Compras con retroventas sobre IRV | | Total | | Unidades | |
|--------------|------------------|------------|-----------------------------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | Recibidos | Utilizados | Recibidos | Utilizados | Recibidos | Utilizados | Recibidos | Utilizados |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| BCCAR-A | - | - | 23.277 | - | 23.277 | - | 30.000 | - |
| Total | - | - | 23.277 | - | 23.277 | - | 30.000 | - |

Al 31 de diciembre de 2016

| Emisores | Préstamos de IRV | | Compras con retroventas sobre IRV | | Total | | Unidades | |
|-----------------|------------------|------------|-----------------------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | Recibidos | Utilizados | Recibidos | Utilizados | Recibidos | Utilizados | Recibidos | Utilizados |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| BCCAR-A | - | - | 13.886 | - | 13.886 | - | 30.000 | - |
| PAGARE NR ENJOY | - | - | 1.854.128 | - | 1.854.128 | - | 1.994.300 | - |
| Total | - | - | 1.868.014 | - | 1.868.014 | - | 2.024.300 | - |

NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

| Resumen | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV | - | - |
| Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 34.251.141 | 16.719.080 |
| Prima por pagar por préstamos de acciones y operaciones de venta corta | - | - |
| Otras obligaciones por financiamiento | - | - |
| Totales | 34.251.141 | 16.719.080 |

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

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

Al 30 de septiembre 2017 se detalla la siguiente información:

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total M\$ | Valor razonable del activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| | | Personas naturales | 0,28 | | |
| Personas jurídicas | 0,32 | 4.185.583 | 898.043 | 5.083.626 | 5.080.872 |
| Intermediarios de valores | 0,27 | 10.001.656 | - | 10.001.656 | 9.996.239 |
| Inversionistas Institucionales | 0,24 | 3.500.560 | - | 3.500.560 | 3.498.664 |
| Entidades relacionadas | 0,26 | 10.924.347 | 1.465.770 | 12.390.117 | 12.383.407 |
| Total | | 30.981.233 | 3.269.908 | 34.251.141 | 34.232.591 |

Al 31 de diciembre de 2016 se detalla la siguiente información:

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total M\$ | Valor razonable del activo subyacente M\$ |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| | | Personas naturales | 0,23 | | |
| Personas jurídicas | 0,35 | - | 1.089.475 | 1.089.475 | 1.089.996 |
| Intermediarios de valores | 0,33 | 1.500.165 | - | 1.500.165 | 1.500.882 |
| Inversionistas Institucionales | 0,33 | 1.403.586 | - | 1.403.586 | 1.404.257 |
| Entidades relacionadas | 0,37 | 11.650.984 | 97.180 | 11.748.164 | 11.753.781 |
| Total | | 14.645.231 | 2.073.849 | 16.719.080 | 16.727.074 |

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no presenta primas por pagar por préstamos de acciones.

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no presenta saldos por otras obligaciones por financiamiento.

NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Resumen | 30.09.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Línea de crédito utilizada | 4 | 5 |
| Préstamos bancarios | - | - |
| Totales | 4 | 5 |

| Banco | Monto autorizado M\$ | Monto utilizado M\$ |
|---------------------|-------------------------|------------------------|
| Banco BBVA | 1.500.000 | 1 |
| Banco BCI | 3.500.000 | - |
| Banco Bice | 1.000.000 | - |
| Banco Chile | 1.225.000 | 1 |
| Banco Internacional | 3.000.000 | - |
| Banco Santander | 800.000 | 1 |
| Banco Security | 3.960.000 | 1 |
| Totales | 14.985.000 | 4 |

Préstamos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no presenta saldos por préstamos bancarios.

Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre, la Sociedad no presenta otras obligaciones con bancos e instituciones financieras.

NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta el siguiente detalle de acreedores por intermediación:

| Detalle | 30.09.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Intermediación de operaciones a término | 3.727.548 | 322.608 |
| Intermediación de operaciones a plazo | 8.931.435 | 2.355.845 |
| Totales | 12.658.983 | 2.678.453 |

Intermediación operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016:

| Acreedores | 30.09.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personas naturales | 729.535 | 134.137 |
| Personas jurídicas | 2.440.792 | 184.870 |
| Intermediarios de valores | 557.221 | 3.601 |
| Inversionistas institucionales | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - |
| Totales | 3.727.548 | 322.608 |

Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2017:

| Contraparte | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Más de 60 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | 6.317 | 13.649 | - | - | 19.966 |
| Intermediarios de valores | 951.744 | 7.291.813 | 647.243 | 20.669 | 8.911.469 |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Totales | 958.061 | 7.305.462 | 647.243 | 20.669 | 8.931.435 |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Contraparte | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Más de 60 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Personas naturales | - | 18.909 | - | - | 18.909 |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | 250.861 | 2.018.407 | 6.018 | 61.650 | 2.336.936 |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - | - | - | - |
| Totales | 250.861 | 2.037.316 | 6.018 | 61.650 | 2.355.845 |

NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

| Contrapartes | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | - | - |
| Personas jurídicas | - | - |
| Intermediarios de valores | 5.715.545 | 1.421.344 |
| Inversionistas Institucionales | - | - |
| Entidades relacionadas | - | - |
| Totales | 5.715.545 | 1.421.344 |

NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es la siguiente (*):

| Detalle | Vencimiento | | 30.06.2017 | Vencimiento | | 31.12.2016 |
|---|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| | Hasta 7 días | Sobre 7 días | | Hasta 7 días | Sobre 7 días | |
| Anticipo para compras en pesos | 2.442.294 | - | 2.442.294 | 1.112.993 | - | 1.112.993 |
| Anticipo para compras en dólares-euros | - | - | - | 1.380.312 | - | 1.380.312 |
| Dividendos y cupones por pagar | 2.488.549 | - | 2.488.549 | - | - | - |
| Prima y premio por pagar vta. corta | - | - | - | - | - | - |
| Sueldos, honorarios, vacaciones por pagar e imptos. asociados | 169.948 | - | 169.948 | 142.589 | - | 142.589 |
| Sobregiro Contable | 282.136 | - | 282.136 | - | - | - |
| Proveedores y otras partidas | 94.422 | - | 94.422 | 67.633 | - | 67.633 |
| Totales | 5.477.349 | - | 5.477.349 | 2.703.527 | - | 2.703.527 |

(*) Los saldos al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre 2016, ambos se presentan hasta 7 días.

NOTA 27 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2017:

| Movimiento de las provisiones | Provisión Auditoria | Provisión Bonos | Otros gastos varios M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 13.309 | 458.014 | 18.833 | 490.156 |
| Provisiones constituidas | 18.928 | 809.361 | 52.970 | 881.259 |
| Reverso de provisiones | - | - | - | - |
| Provisiones utilizadas en el año | (27.075) | (880.706) | (39.217) | (946.998) |
| Totales 30.09.2017 | 5.162 | 386.669 | 32.586 | 424.417 |

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2016:

| Movimiento de las provisiones | Provisión Auditoria | Provisión Bonos | Otros gastos varios M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 5.002 | - | - | 5.002 |
| Provisiones constituidas | 25.241 | 605.013 | 23.333 | 653.587 |
| Reverso de provisiones | - | - | - | - |
| Provisiones utilizadas en el año | (16.934) | (146.999) | (4.500) | (168.433) |
| Totales 31.12.2016 | 13.309 | 458.014 | 18.833 | 490.156 |

NOTA 28 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad presenta resultados por líneas de negocio:

| Resultado por líneas de negocio | Comisiones | | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | | | Total | |
|---------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------|------------|----------|--------------------|------------------|----------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| | Utilidad | Pérdida | Ajustes a valor razonable | | Ventas de Cartera Propia | | Otros | | Intereses | | Reajustes | | Otros | | | |
| | | | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Intermediación | 1.250.928 | (286.648) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 964.280 |
| Cartera Propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | - | - | - | (9) | 23.821 | (19.008) | 26 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.830 |
| Renta Fija | - | - | - | (21.216) | 3.555.532 | (861.931) | 698 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.673.083 |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | - | - | - | - | - | 644.873 | (951.949) | 358.038 | (108.264) | - | - | - | (57.302) |
| Simultáneas | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.960 | (15.822) | - | - | - | - | - | 19.138 |
| Derivados | - | - | 78.925 | - | 4.044.522 | (3.945.295) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 178.152 |
| Préstamos de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | 15.517 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 15.517 |
| Custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Compra – venta ME | - | - | - | - | 183.697 | (49.533) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 134.164 |
| Comisión por colocación FFMM | 211.334 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 211.334 |
| Comisión por colocación Bono | 198.039 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 198.039 |
| Totales | 1.675.818 | (286.648) | 78.925 | (21.225) | 7.807.572 | (4.875.767) | 724 | - | 679.833 | (967.771) | 358.038 | (108.264) | - | - | - | 4.341.235 |

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

| Resultado por líneas de negocio | Comisiones | | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | | | Total | |
|---------------------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|--------------------------|--------------------|------------|----------|--------------------|------------------|----------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| | Utilidad | Pérdida | Ajustes a valor | | Ventas de Cartera Propia | | Otros | | Intereses | | Reajustes | | Otros | | | |
| | | | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Intermediación | 647.843 | (209.481) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 438.362 |
| Cartera Propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | - | - | - | - | 21.928 | (15.439) | 22 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.511 |
| Renta Fija | - | - | - | (12.263) | 728.465 | (401.132) | 519 | - | - | - | - | - | - | - | - | 315.589 |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | - | - | - | - | - | 192.625 | (352.233) | 563.418,00 | (300.963) | - | - | - | 102.847 |
| Simultáneas | - | - | - | - | - | - | - | - | 317 | - | - | - | - | - | - | 317 |
| Derivados | - | - | 2.765 | - | 4.443.145 | (4.369.969) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 75.941 |
| Préstamos de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Compra – venta ME | - | - | - | - | 139.307 | (36.787) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 102.520 |
| Comisión por colocación FFMM | 248.766 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 248.766 |
| Totales | 896.609 | (209.481) | 2.765 | (12.263) | 5.332.845 | (4.823.327) | 541 | - | 192.942 | (352.233) | 563.418 | (300.963) | - | - | - | 1.290.854 |

NOTA 29 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS

Con fecha 8 de febrero de 2016 se ha publicado 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 Corredora de Bolsa S.A. se acogerá a dicho sistema de tributación, considerando como tasa de impuesto de Primera Categoría 21,0%, 22,5%, 24,0%, 25,5% y 27,0%, para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante respectivamente.”

a) Impuesto por cobrar:

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta los siguientes conceptos en impuestos por recuperar:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Crédito por capacitación | 6.060 | 8.784 |
| PPUA y PPM año anterior por recuperar | 37.299 | 93.925 |
| Totales | 43.359 | 102.709 |

b) Impuestos por pagar:

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 la Sociedad presenta los siguientes saldos por impuestos por pagar:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión impuesto a la renta (impto único art 21) | 3.966 | 2.503 |
| Impuesto al valor agregado débito fiscal | 72.270 | 11.297 |
| Totales | 76.236 | 13.800 |

c) Impuestos diferidos:

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

| Detalle | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Diferencias deudoras: | | |
| Provisión vacaciones | 34.371 | 29.833 |
| Provisión incobrables | 139.174 | 136.770 |
| Pérdida Tributaria arrastre (*) | 347.180 | 533.975 |
| Provisión auditoría | 8.310 | 43.309 |
| Otras Provisiones | 43.547 | 77.180 |
| Valorización Accion IFRS 9 | (179.846) | 52.901 |
| Totales | 392.736 | 873.968 |

(*) La Sociedad ha reconocido como un activo por impuesto diferido, el beneficio que se generará en años futuros por la pérdida tributaria de arrastre determinada en el cálculo del resultado tributario al 30 de septiembre del 2017.

d) Composición del Gasto por Impuesto a la Renta:

| Tasa Efectiva | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|--|------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ganancia del año antes de impuesto | 1.081.179 | 507.844 |
| Gasto por impuesto utilizando tasa legal | (275.701) | (121.883) |
| Ajuste tasa de impuesto diferido | 193.568 | 15.235 |
| Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales | (173.590) | 531.271 |
| Totales | (255.723) | 424.624 |

e) Conciliación de tasa efectiva:

| Detalle | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|--|------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gasto tributario comercial (provisión impuesto) | (7.236) | - |
| Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio | (248.486) | 424.624 |
| Totales | (255.722) | 424.624 |

NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

b) Garantías por operaciones a terceros

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago garantía por operaciones a plazo a favor de obligaciones de terceros.

c) Custodia de Valores:

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

De acuerdo a circular N°1962 la Sociedad ha implementado el punto 2 "Auditoria de Procesos y controles relativos a la Custodia de Valores de terceros".

Al 30 de septiembre de 2017, los datos son los siguientes:

| Custodia de Terceros No Relacionados | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total 30.09.2017 M\$ |
|--|--------------------|-------------------|--------------|-------------|------------------|--------------|----------------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a Administración | 127.094.107 | 35.373.539 | - | - | - | - | 162.467.646 |
| Administración de Cartera | 2.302.601 | 1.060.135 | - | - | - | - | 3.362.736 |
| Administración de APV | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 129.396.708 | 36.433.674 | - | - | - | - | 165.830.382 |
| Porcentaje de Custodia en DCV (%) | 98,22% | 62,26% | - | - | - | - | 90,32% |

| Custodia de Terceros Relacionados | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total 30.09.2017 M\$ |
|--|--------------------|-------------------|--------------|-------------|------------------|--------------|----------------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a Administración | 5.687.329 | 31.797.433 | - | - | - | - | 37.484.762 |
| Administración de Cartera | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de APV | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 5.687.329 | 31.797.433 | - | - | - | - | 37.484.762 |
| Porcentaje de Custodia en DCV (%) | 99,83% | 98,12% | - | - | - | - | 98,38% |
| Total Custodia | 135.084.037 | 68.231.107 | - | - | - | - | 203.315.144 |

Al 31 de diciembre de 2016, los datos son los siguientes:

| Custodia de Terceros No Relacionados | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total 31.12.2016 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|--------------|-------------|------------------|--------------|----------------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a Administración | 64.978.363 | 33.949.144 | - | - | - | - | 98.927.507 |
| Administración de Cartera | 73.026 | 958.056 | - | - | - | - | 1.031.082 |
| Administración de APV | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 65.051.389 | 34.907.200 | - | - | - | - | 99.958.589 |
| Porcentaje de Custodia en DCV (%) | 96,64% | 62,48% | - | - | - | - | 84,71% |

| Custodia de Terceros Relacionados | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total 31.12.2016 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|--------------|-------------|------------------|--------------|----------------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a Administración | 4.081.980 | 40.451.157 | - | - | - | - | 44.533.137 |
| Administración de Cartera | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de APV | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 4.081.980 | 40.451.157 | - | - | - | - | 44.533.137 |
| Porcentaje de Custodia en DCV (%) | 99,39% | 99,88% | - | - | - | - | 99,83% |
| Total Custodia | 69.133.369 | 75.358.357 | - | - | - | - | 144.491.726 |

d) Garantías personales:

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

e) Garantías por operaciones por cuenta propia

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones de cartera propia en garantía por operaciones a plazo por M\$1.171.035

Al 30 de septiembre de 2017, existen garantías por M\$1.019.798, registradas en el rubro Otros Activos, enteradas a la CCLV. Bajo este mismo rubro también se encuentran M\$747.027 entregados al Banco Santander para garantizar operaciones.

Además, se incluyen US\$ 108.621,18 entregados a Pershing LLC para garantizar operaciones en el exterior.

Para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, según lo indica el artículo 30 de la Ley Nº18.045, la Sociedad mantiene una póliza de garantía legal por UF 20.000, contratada con Mapfre Compañía de Seguros Generales por el período comprendido entre el 22 de abril de 2016 y el 22 de abril del 2018. El beneficiario en representación de los acreedores, es la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Además, por las exigencias impuestas por la Bolsa de Comercio de Santiago se ha contratado Seguro Integral de Corredores por un monto de US\$4.000.000, con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento al 14 de junio de 2018.

NOTA 31 - PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016:

a) Capital

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 6.458.139 | 6.458.139 |
| Aumentos de capital | - | - |
| Disminución de capital | - | - |
| Totales | 6.458.139 | 6.458.139 |

Adicionalmente se informa lo siguiente:

| | | | | |
|----------------------------|-----------|----------------|-----|-----------|
| Total accionistas o socios | 4 | | | |
| Total acciones | 4.166.500 | Capital social | M\$ | 6.458.139 |
| Total acciones pagadas | 4.166.500 | Capital pagado | M\$ | 6.458.139 |

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2017

| Reservas | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Retasación propiedades, planta y equipo | Otras | Total |
|--|--|---|--------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2017 | 1.669.952 | - | 4.514 | 1.674.466 |
| Resultados integrales del ejercicio | 433.350 | - | - | 433.350 |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Totales | 2.103.302 | - | 4.514 | 2.107.816 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Reservas | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Retasación propiedades, planta y equipo | Otras | Total |
|--|--|---|--------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2017 | 1.812.981 | - | 4.514 | 1.817.495 |
| Resultados integrales del ejercicio | (143.029) | - | - | (143.029) |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Totales | 1.669.952 | - | 4.514 | 1.674.466 |

c) Resultados Acumulados

| Resultado acumulados | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | (1.966.841) | 73.617 |
| Resultado del ejercicio anterior | 1.382.795 | (2.040.458) |
| Ajuste por primera adopción NIIF | - | - |
| Dividendos o participaciones pagadas | - | - |
| Otros | - | - |
| Totales | (584.046) | (1.966.841) |

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

NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no mantiene cauciones obtenidas por terceros.

NOTA 33 - SANCIONES

Al 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad, sus directores y administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Valores y Seguros, ni por ningún otro organismo fiscalizador.

NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 12 de septiembre de 2017, se materializa la desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago, la cual tiene como principales efectos el canje de un millón de acciones por cada título de la Bolsa de Comercio de Santiago y que dichos instrumentos son transados públicamente. Para determinar el precio de la acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores se utilizará la Metodología Var (Valor en riesgo), empleada por el mismo emisor para la valorización todas las garantías que mantiene en su poder. La metodología mencionada se utilizará debido a que no es posible valorizar mediante los precios de las transacciones de la acción por falta de presencia bursátil de la misma. El informado y publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores al 30 de septiembre de 2017 es de \$2.667,73 por acción.

Con Fecha 10 de agosto de 2017, entro en vigencia la desmutualización de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (BEC), bajo esta nueva modalidad, se incrementa el número de acciones, que pasarán de 41 a 4.100.000 títulos, y se establece un límite máximo a la propiedad en el 10%.

Tanner Corredores de Bolsa S.A. al 30 de septiembre de 2017, mantiene dichas acciones en prenda, que, conforme al canje efectuado, equivalen a 100.000 acciones de la BEC, de nueva emisión.

Con fecha 26 de abril de 2017, en junta ordinaria de accionistas se eligió como Directores de la sociedad por los próximos tres años a los señores Fernando Tafra Sturiza, Luis Flores Cuevas y Antonio Turner Fabres, así mismo el Directorio por unanimidad designa como presidente de la sociedad a don Antonio Turner Fabres, quien de inmediato pasa a presidir la presente sesión y propone al directorio designar como Secretario del directorio al abogado Mario Espinoza Feliú.

A raíz de los cambios en la administración de la compañía, la Gerente General propone al directorio la actualización del Registro público de Directores, Gerentes y Ejecutivos Principales, incluyendo la nueva estructura de Gerentes y Ejecutivos Principales, la cual es aprobada por la unanimidad de los Directores:

| Nombre | Cargo |
|------------------------|---------------------------|
| Antonio Turner Fabres | Presidente |
| Fernando Tafra Sturiza | Director |
| Luis Flores Cuevas | Director Ejecutivo |
| Johana Pérez Muñoz | Gerente General |
| Sebastián Zarzar Ives | Gerente de Mercados |
| Jorge Díaz Barros | Gerente Comercial |
| Andres Barias Jara | Subgerente de Operaciones |

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 4 de abril de 2017, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por don Jorge Oliva Mol, a su cargo de Gerente General de la sociedad y nombró en su reemplazo a doña Johana Pérez Muñoz.

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de presentación de estos estados financieros no se han producido otros hechos que pudieran afectar significativamente a los presentes estados financieros.