

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en Miles de Pesos Chilenos)

*Por los períodos de nueve meses terminados al
30 de septiembre de 2018 y 2017 y por el ejercicio
terminado al 31 de diciembre de 2017*



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	14
NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	15
NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	27
NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	30
NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	31
NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	31
NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	32
NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA	34
NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA	37
NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	37
NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	39
NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION	40
NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	42
NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	43
NOTA 16 - INVERSIONES EN SOCIEDADES	56
NOTA 17 - INTANGIBLES	60
NOTA 18 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	61
NOTA 19 - OTROS ACTIVOS	62
NOTA 20 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	62
NOTA 21 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	63
NOTA 22 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	65
NOTA 23 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION	65
NOTA 24 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	67
NOTA 25 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR	67
NOTA 26 – PROVISIONES.....	67

NOTA 27 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO.....	69
NOTA 28 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS	70
NOTA 29 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	72
NOTA 30 - PATRIMONIO.....	75
NOTA 31 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS	76
NOTA 32- SANCIONES	76
NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES	76
NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES.....	77

\$ - 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
 NIC - Norma Internacional de Contabilidad
 NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

ACTIVOS	Notas	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	19.440.714	5.181.873
Instrumentos financieros		42.638.612	44.938.526
A valor razonable - cartera propia disponible	9	6.557.153	7.233.759
Renta variable (IRV)		2.771.186	3.801
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		3.785.967	7.229.958
A valor razonable - cartera propia comprometida	9	32.536.051	34.303.865
Renta variable		-	-
Renta fija e intermediación financiera		32.536.051	34.303.865
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	1.844.117	1.729.403
A costo amortizado - cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - operaciones de financiamiento	11	1.701.291	1.671.499
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		53.431	1.433.099
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		1.647.860	238.400
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	32.685.257	18.430.201
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	742.160	9.935
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	76	-
Otras cuentas por cobrar		112.503	566.648
Impuestos por cobrar	28	45.984	48.922
Impuestos diferidos	28	114.926	311.323
Inversiones en sociedades	16	2.576.750	2.817.703
Intangibles	17	58.205	17.149
Propiedad, plantas y equipos	18	28.279	39.144
Otros activos	19	3.364.620	2.082.228
TOTAL ACTIVOS		101.808.086	74.443.652

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pasivos financieros		35.853.839	36.919.582
A valor razonable	20	1.648.237	249.551
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	12	1.849.572	2.382.534
Obligaciones por financiamiento	21	32.356.026	34.287.493
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		32.356.026	34.287.493
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	22	4	4
Acreedores por intermediación	23	31.817.778	18.359.163
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	242.672	202.835
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	10.607.637	57.720
Otras cuentas por pagar	25	4.927.543	5.776.275
Provisiones	26	501.680	517.348
Impuesto por pagar	28	552.984	38.768
Impuestos diferidos	28	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		84.504.133	61.871.691
Patrimonio			
Capital	30	13.047.559	9.928.474
Reservas	30	1.954.829	2.130.724
Resultados acumulados	30	512.763	(584.046)
Resultado del ejercicio	30	2.555.431	1.096.809
Dividendos provisorios o participaciones		(766.629)	-
Total patrimonio		17.303.953	12.571.961
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		101.808.086	74.443.652

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017

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

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2017 30.09.2017 M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	27	2.144.968	1.054.537	579.477	579.132
Comisiones por operaciones extra bursátiles	27	-	2.269	-	-
Gastos por comisiones y servicios	27	(516.163)	(286.648)	(212.614)	(126.971)
Otras comisiones	27	1.142.931	392.161	378.982	264.789
Total resultado por Intermediación		2.771.736	1.162.319	745.845	716.950
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	27	10.013	15.517	(2.000)	7.387
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	27	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	27	245.047	211.334	91.683	74.932
Total ingresos por servicios		255.060	226.851	89.683	82.319
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	27	4.543.241	2.812.037	1.398.499	822.604
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	27	199.531	178.153	-	104.640
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	27	1.372.581	1.037.871	446.144	340.385
Total resultado por instrumentos financieros		6.115.353	4.028.061	1.844.643	1.267.629
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	27	(1.063.289)	(1.076.035)	(366.168)	(368.908)
Otros gastos financieros	27	(306.255)	(191.461)	(106.864)	(69.309)
Total resultados por operaciones de financiamiento		(1.369.544)	(1.267.496)	(473.032)	(438.217)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos de personal		(2.501.385)	(2.487.721)	(677.505)	(895.279)
Gastos de comercialización		(1.799.887)	(751.140)	(838.956)	(305.697)
Otros gastos de administración		(58.725)	(14.506)	(9.069)	(6.229)
Total gastos de administración y comercialización		(4.359.997)	(3.253.367)	(1.525.530)	(1.207.205)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	(122.418)	(18.391)	(140.125)	(18.671)
Resultado de inversiones en sociedades	16	117.162	147.753	30.000	15.000
Otros ingresos (gastos)		2.664	55.449	1.750	5.505
Total otros resultados		(2.592)	184.811	(108.375)	1.834
Resultado antes de impuesto a la renta		3.410.016	1.081.179	573.234	423.310
Impuesto a la renta	28	(854.585)	(255.723)	(185.160)	(90.650)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		2.555.431	825.456	388.074	332.660

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017

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

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
		M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		2.555.431	825.456	388.074	332.660
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(240.998)	666.097	(55.711)	666.097
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		65.103	(232.747)	15.042	(232.747)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(175.895)	433.350	(40.669)	433.350
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		2.379.536	1.258.806	347.405	766.010

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre 2018 y 2017

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	9.928.474	2.126.210	-	4.514	(584.046)	1.096.809	-	12.571.961
Aumento (disminución) de capital	3.119.085	-	-	-	-	-	-	3.119.085
Resultados integrales del ejercicio	-	(175.895)	-	-	-	2.555.431	-	2.379.536
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(175.895)	-	-	-	-	-	(175.895)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	2.555.431	-	2.555.431
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	1.096.809	(1.096.809)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(766.629)	(766.629)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30.09.2018	13.047.559	1.950.315	-	4.514	512.763	2.555.431	(766.629)	17.303.953

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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	-	433.350	-	-	-	825.456	-	1.258.806
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	433.350	-	-	-	-	-	433.350
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30.09.2017	6.458.139	2.103.302	-	4.514	(584.046)	825.456	-	8.807.365

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de junio 2018 y 2017

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
METODO DIRECTO	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Comisiones recaudadas (pagadas)	2.797.884	1.162.306
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	13
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	5.541.158	3.192.431
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(448.146)	159.411
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	245.047	211.334
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	10.013	15.517
Gastos de administración y comercialización pagados	(4.611.143)	(3.055.437)
Impuestos pagados	(1.058.166)	(684.963)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(127.368)	(46.143)
Flujo neto originado por actividades de la operación	2.349.279	954.469
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(1.676.617)	7.137.008
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	10.457.994	(5.619.419)
Aumento de capital	3.119.085	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	11.900.462	1.517.589
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	117.162	147.753
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(1.640)	(9.029)
Compras de activos intangibles	(48.592)	(9.360)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	66.930	129.364
Flujo neto total positivo (negativo) del período	14.316.671	2.601.422
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(57.830)	(18.391)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	14.258.841	2.583.031
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.181.873	3.000.517
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	19.440.714	5.583.548

Las notas 1 a 34, forman parte integral de los presentes estados financieros

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Tanner Corredores de Bolsa S.A. (en adelante, “la Sociedad”) es una Sociedad anónima cerrada, constituida como Sociedad colectiva comercial por escritura pública de fecha 26 de diciembre de 1939, otorgada en la Notaría de Santiago de don Javier Echeverría Vial, y transformada en Sociedad anónima por escritura pública de fecha 27 de julio de 1983, otorgada en la Notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores bajo el N°63 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ex Superintendencia de Valores y Seguros (SVS). 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

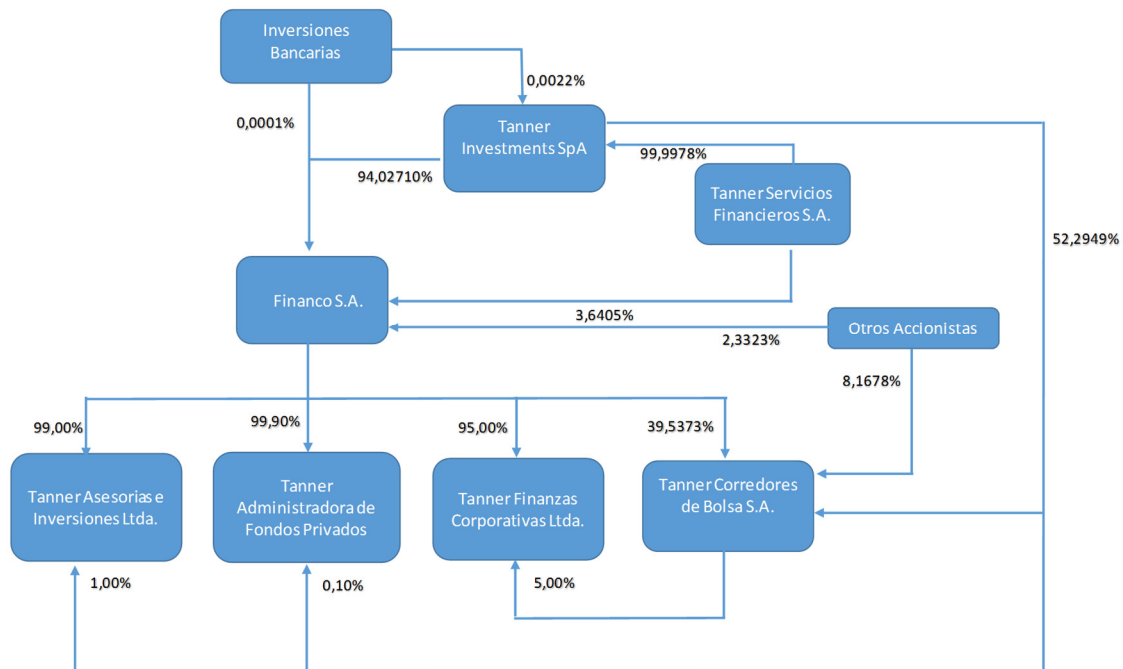
Accionistas de la Sociedad:	Porcentaje (%)	Acciones (N°)
Tanner Investments SpA	52,29%	3.894.038
Financo S.A.	39,54%	2.944.071
Luis Flores Cuevas	6,13%	456.148
Sebastian Zarzar Ives	2,04%	152.049
Totales	100,00%	7.446.306

Nuestros estados financieros son auditados por KPMG Auditores Consultores Ltda., que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N° 9 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al 30 de septiembre de 2018 han sido aprobados por su Administración Superior con fecha 31 de octubre de 2018.

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 y fondos de inversión; (vii) las operaciones a plazo de renta variable o 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, Bolsa de Valores, y en la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, 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, tanto a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, como fuera de rueda de las cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a clientes, o producto de la diferencia de tasas en las operaciones de intermediación.

Operaciones simultáneas por cuenta de clientes: Las operaciones simultáneas u operaciones a plazo de instrumentos de renta variable, permiten a los clientes obtener financiamiento con acciones disponibles, o 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que consiste en administrar los recursos de un cliente a cuenta y riesgo del mismo cliente, y por el cual se obtienen comisiones de administración.

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

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

Colocación de cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión: Permite a los clientes invertir sus dineros en cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión, por lo cual la Sociedad es remunerada a través de una comisión de distribución de cuotas que percibe de la Administradoras responsables de los fondos.

Compra y venta de valores en mercados de valores extranjeros: Según lo autorizado por la Circular N°1046, de la CMF, la Sociedad realiza como actividad complementaria de asesorías, estudios y comisión en la compra y venta de valores extranjeras a través de intermediarios extranjeros debidamente autorizadas.

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. A la fecha de estos estados financieros, Tanner Corredores de Bolsa, sólo ha realizado financiamiento a clientes.

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.

Operaciones de compra y venta en mercados extranjeros: Corresponde a la compra y venta de instrumentos extranjeros a través de la plataforma que provee el custodio global Pershing, obteniendo ingresos producto del devengo de los mismos o las ganancias de capital asociadas a estas inversiones.

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 2018, en cada uno de los mercados individualizados según el registro del Libro de Operaciones del período:

Al 30 de septiembre del 2018

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Nº clientes No relacionados	Nº clientes relacionados
<i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i>	616	11
<i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i>	555	12
<i>Operaciones FWD</i>	25	-
<i>Compraventa de IFF</i>	110	2
<i>Compraventa de IIF (operaciones de retrocompra/retroventa)</i>	65	10
<i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i>	176	28
<i>Compraventa de IRF</i>	6	1
<i>Compraventa de IRF (operaciones de retrocompra/Retroventa)</i>	49	10
<i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión(CFI)</i>	9	1
<i>Administración de Cartera</i>	11	-

(*) El servicio de Administración de Cartera, incluye a 11 clientes no relacionados que han realizado con operaciones en compraventa de acciones, inversiones en FFMM, operaciones FWD, Compraventa de IIF e intermediación monetarios durante el periodo.

Al 31 de diciembre 2017

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Nº clientes No relacionados	Nº clientes relacionados
<i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i>	6	7
<i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i>	558	10
<i>Operaciones FWD</i>	25	1
<i>Compraventa de IFF</i>	84	7
<i>Compraventa de IIF (operaciones de retrocompra/retroventa)</i>	52	10
<i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i>	158	31
<i>Compraventa de IRF</i>	12	4
<i>Compraventa de IRF (operaciones de retrocompra/Retroventa)</i>	40	10
<i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión(CFI)</i>	6	1
<i>Administración de Cartera</i>	12	-

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 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Para efectos de una adecuada comparación, algunas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2017 han sido reclasificadas al rubro que forman parte al 30 de septiembre de 2018.

Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los estados de situación financiera, para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y para el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2017.

Los estados de resultados integrales cubren los periodos comprendidos entre el 1 de enero de 2018 al 30 de septiembre de 2018 y mismo periodo con respecto al año 2017, como así también los periodos comprendidos entre 1 de julio de 2018 al 30 de septiembre de 2018 y mismo periodo respecto al año 2017.

El estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo cubren los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, 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.

b) 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.

c) Hipótesis empresa en marcha

Al 30 de septiembre de 2018, 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.

d) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1- Enmiendas y mejoras

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 2018.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque <i>overlay</i> y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

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.

3.2 Definiciones

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 con lo siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
	\$	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	660,42	614,75	637,93
Euros (€)	771,88	735,21	752,99
Unidad de Fomento (UF)	27.357,45	26.798,14	26.656,79

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 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 2018 corresponden a 1.000.000 de acciones 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.

Para determinar el precio de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y según lo establecido en la Comunicación Interna N° 12.436, modificada el 12 de enero de 2015 por la Bolsa de Comercio de Santiago, señala que para poder estimar el precio de esta acción se debe utilizar únicamente la metodología VaR (valor en riesgo). Actualmente Tanner Corredores de Bolsa, tiene una posición de 1.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Con este objetivo, la Unidad de Riesgo Financiero de Tanner Servicios Financieros S.A. elaboro un modelo de acuerdo con la metodología antes mencionada, presentando supuestos razonables y consistentes con la normativa entregada por Camara de Compensación y Liquidación de Valores (CCLV). A partir de esto, se calcula un valor de referencia para cada acción de Bolsa de Comercio de Santiago de \$2.465,459 al 30 de septiembre 2018.

El criterio de valorización de las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile es a valor razonable por patrimonio 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 Ltda, las cuales se encuentran valorizadas al costo.

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. A su vez, estos 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 de este, 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 de este, 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**

Se hace presente que el año Comercial 2018, la tasa general del Impuesto de Primera Categoría es de un 27% y solo se aplica a los contribuyentes sujetos al Régimen Tributario establecido en la letra B) del artículo 14 de la LIR respecto de la base de la renta retirada o distribuida para la aplicación de los Impuestos Global Complementario o Adicional, con imputación o deducción parcial del crédito por Impuesto de Primera Categoría. Tanner Corredores de Bolsa S.A. se acogió al Sistema de Tributación 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 (NIIF).

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.

l) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando: la Sociedad tiene una obligación presente surgida como consecuencia de sucesos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación, conforme a lo que establece NIC 37.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Al 30 de septiembre de 2018 las provisiones constituidas son de M\$501.680 y de M\$517.348 al 31 de diciembre de 2017.

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 con NIIF, 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 diluido potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre del 30 de septiembre de 2018 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 con 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 2018 y 2017, la Sociedad no ha repartido dividendos.

s) Información financiera por segmentos

De acuerdo con 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 - 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 y el riesgo cambiario principalmente.

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 Unidad de Riesgo Financiero, dependiente de la Gerencia de Finanzas de Tanner Servicios Financieros. Esta Unidad informa al Comité de Riesgos de Tanner Investments SpA, 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. La Unidad de Riesgo Financiero supervisa el cumplimiento de las estrategias específicas definidas por la Corredora para la contención de riesgos y controlar el cumplimiento de los límites establecidos. Para la medición de los riesgos de mercado de la cartera de renta fija, se utilizan las siguientes métricas:

- Duración
- DV01
- Riesgo Apalancado
- VaR Histórico

En el caso del VaR, el método utilizado por la 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 observaciones diarias móviles para estimar volatilidades. Esto es equivalente a calcular el percentil 1 de la distribución de retornos del vector P&L.

Al 30 de septiembre de 2018, el valor de la cartera propia es de MM\$ 42.639 y MM\$ 44.939 al 31 de diciembre 2017, entre instrumentos de intermediación financiera, renta fija nacional e internacional, y financiamiento de simultáneas. La duración de la cartera es de 2,46 años al 30 de septiembre de 2018 y 1,71 años al 31 de diciembre de 2017. El DV01 es de MM\$ 8,775 y MM\$ 7,2 respectivamente, el riesgo apalancado es de 7,47 veces al 30 de septiembre de 2018 y de 7,23 veces al 31 de diciembre de 2017. El VaR histórico de MM\$ 36,17 y MM\$ 49

respectivamente. Adicionalmente, existe una posición en financiamiento simultáneas con un valor de mercado de MM\$ 53 y MM\$ 1.652 al 31 de diciembre 2017.

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.

Respecto al riesgo de liquidez de la Corredora, al 30 de septiembre de 2018 los vencimientos de pactos a 1 día son de MM\$6.845 con clientes individuales.

Riesgo de crédito:

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 Corredora 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 clasificaciones de largo plazo a nivel local AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BB+, BB, BB-.

Por otra parte, la evaluación del riesgo de crédito de los clientes y la aprobación de líneas comerciales para los productos que lo requieran, están a cargo del Comité de Riesgo de Tanner Corredores de Bolsa (el "Comité") o del Comité de Riesgo de Tanner Servicios Financieros, según los montos involucrados y tipo de producto, dichas directrices están establecidas en la Política de Riesgo Crédito vigente.

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 de inversiones 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, aprueba una línea comercial máxima asociada a los productos apalancados en los cuales desee operar el cliente y la distribución de esta 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 o menos a contar de la fecha de aprobación.

b) Atribuciones de crédito:

Conforme a lo definido por el Directorio de 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la Corredora debe, diariamente, dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

Índice	Límite	30.09.2018	31.12.2017
Patrimonio Depurado (M\$)		10.584.464	8.869.272
Liquidez General	≥ 1	1,65	1,29
Liquidez por intermediación	≥ 1	1,63	1,29
Razón de Endeudamiento	≤ 20	4,34	6,29
Índice de Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	30,52%	41,28%

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

NOTA 5 - 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:

- Provisiones incobrables sobre ciertos activos. (Nota 13)
- Asignaciones de vidas útiles de activos de propiedad, plantas y equipos e intangibles. (Nota 17 y 18)
- Provisiones de gastos que aún no se han recibido documentos asociados. (Nota 26)
- Valor razonable de las inversiones financieras. (Nota 26)
- Determinaciones de los impuestos corrientes y diferidos. (Nota 9,12)
- Provisiones de vacaciones y bonos. (Nota 26)

NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

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

	US \$		EURO		Unidad Fomento		Total	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(58.727)	(284.869)	896	5.203	-	-	(57.831)	(279.666)
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	(64.254)	266.366	(333)	(5.091)	-	-	(64.587)	261.275
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(122.981)	(18.503)	563	112	-	-	(122.418)	(18.391)

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Caja en pesos	280	280
Caja en moneda extranjera	10.475.347	201.437
Bancos en pesos	7.365.087	3.345.712
Bancos en moneda extranjera	1.600.000	1.634.444
Total	19.440.714	5.181.873

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

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

Activos financieros al 30 de septiembre de 2018:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	19.440.714	-	-	19.440.714
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	6.557.154	-	-	6.557.154
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	32.536.051	-	-	32.536.051
Operaciones de financiamiento	-	-	1.701.292	1.701.292
Instrumentos financieros derivados	1.844.117	-	-	1.844.117
Deudores por intermediación	-	-	32.685.257	32.685.257
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	742.160	742.160
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	76	76
Otras cuentas por cobrar	-	-	112.502	112.502
Inversiones en sociedades	-	2.576.750	-	2.576.750
Totales 30.09.2018	60.378.036	2.576.750	35.241.287	98.196.073

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	5.181.873	-	-	5.181.873
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	7.233.759	-	-	7.233.759
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	34.303.865	-	-	34.303.865
Operaciones de financiamiento	-	-	1.671.499	1.671.499
Instrumentos financieros derivados	1.729.403	-	-	1.729.403
Deudores por intermediación	-	-	18.430.201	18.430.201
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	9.935	9.935
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	566.648	566.648
Inversiones en sociedades	-	2.817.703	-	2.817.703
Totales 31.12.2017	48.448.900	2.817.703	20.678.283	71.944.886

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2018:

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	1.648.237	-	1.648.237
Instrumentos financieros derivados	1.849.572	-	1.849.572
Obligaciones por financiamiento	-	32.356.026	32.356.026
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	4	4
Acreedores por intermediación	-	31.817.778	31.817.778
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	242.672	242.672
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	10.607.637	10.607.637
Otras cuentas por pagar	-	4.927.543	4.927.543
Otros pasivos	-	-	-
Totales 30.09.2018	3.497.809	79.951.660	83.449.469

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	249.551	-	249.551
Instrumentos financieros derivados	2.382.534	-	2.382.534
Obligaciones por financiamiento	-	34.287.493	34.287.493
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	4	4
Acreedores por intermediación	-	18.359.163	18.359.163
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	202.835	202.835
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	57.720	57.720
Otras cuentas por pagar	-	5.776.275	5.776.275
Otros pasivos	-	-	-
Totales 31.12.2017	2.632.085	58.683.490	61.315.575

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene las siguientes inversiones de renta variable a valor razonable:

a) Instrumentos de renta variable cartera propia:

Al 30 de septiembre de 2018, 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	6.100	-	-	-	-	6.100
Extranjeras		-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras		-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	2.765.086	-	-	-	-	2.765.086
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	2.771.186	-	-	-	-	2.771.186

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	3.801	-	-	-	-	3.801
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	3.801	-	-	-	-	3.801

b) Instrumentos de renta variable por emisor:

Al 30 de septiembre de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
POLO	2.800	-	-	-	-	2.800
UNION GOLF	3.300	-	-	-	-	3.300
Total instrumentos de renta variable	6.100	-	-	-	-	6.100

Al 31 de diciembre 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	201	-	-	-	-	201	
UNION GOLF	3.600	-	-	-	-	3.600	
Total instrumentos de renta variable	3.801	-	-	-	-	3.801	

c) Instrumentos de cuotas de fondos inversión:

Al 30 de septiembre de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Cuotas de fondos inversión:						
Fondo de Inversion:						
CFITACPI-E	65.086	-	-	-	-	65.086
FIP Cofisa IV	2.700.000	-	-	-	-	2.700.000
Total instrumentos de renta variable	2.765.086	-	-	-	-	2.765.086

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones

d) Instrumentos de renta fija:

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	628.100	14.021.270	-	-	14.021.270	14.649.370
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	2.020.536	18.514.781	-	-	18.514.781	20.535.317
Extranjeros	1.137.331	-	-	-	-	1.137.331
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	3.785.967	32.536.051	-	-	32.536.051	36.322.019

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En prestamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	135.840	-	-	-	-	135.840
Nacionales	-	3.900.521	-	-	3.900.521	3.900.521
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras			-	-	-	-
Nacionales	3.194.240	10.762.589	-	-	10.762.589	13.956.829
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	3.899.878	19.640.755	-	-	19.640.755	23.540.633
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	7.229.958	34.303.865	-	-	34.303.865	41.533.823

e) Instrumentos de renta variable cartera comprometida:

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no mantiene inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado de la cartera propia.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

- a) Al 30 de septiembre 2018, la sociedad presenta 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 M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,30	-	53.431	53.431	53.362
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		-	53.431	53.431	53.362

Al 31 de diciembre de 2017, la sociedad 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 M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,42	-	1.380.182	1.380.182	1.588.739
Personas jurídicas	0,39	-	52.917	52.917	63.229
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		-	1.433.099	1.433.099	1.651.968

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

Al 30 de septiembre de 2018, 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	0,15	1.286.819	18.329	1.305.148	1.305.498
Personas jurídicas	0,40	249.193	93.519	342.712	342.739
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	1.536.012	111.848	1.647.860	1.648.237

Al 31 de diciembre 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 M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,50	-	18.374	18.374	25.951
Personas jurídicas	0,50	-	220.026	220.026	223.600
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	238.400	238.400	249.551

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

A continuación, se detallan los contratos de derivados financieros al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato M\$	Nocional venta	Valor contrato M\$	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	77	68.180.000	43.584.190	69.630.000	44.545.588	76.476	1.654.728	-	(78.685)	(1.650.381)	-	1.731.204	(1.729.066)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	30	1.500.000	1.029.930	1.500.000	1.028.248	352,31	35.537	-	(949)	(36.616)	-	35.889	(37.565)
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	2	500.000	13.781.000	500.000	13.775.000	-	77.024	-	-	(82.941)	-	77.024	(82.941)
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 30.09.2018	109	70.180.000	58.395.120	71.630.000	59.348.836	76.828	1.767.289	-	(79.634)	(1.769.938)	-	1.844.117	(1.849.572)

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato	Nocional venta	Valor contrato	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	142	146.300.000	92.393.011	146.300.000	91.736.392	-	1.706.886	-	-	(2.360.253)	-	1.706.886	(2.360.253)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	10	700.000	452.834	700.000	453.070	-	22.517	-	-	(22.281)	-	22.517	(22.281)
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 31.12.2017	152	147.000.000	92.845.845	147.000.000	92.189.462	-	1.729.403	-	-	(2.382.534)	-	1.729.403	(2.382.534)

Al 30 de septiembre de 2018:

Contrapartes	Activo valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	78.171	970.109
Personas jurídicas	1.320.370	401.208
Intermediarios de valores	2.788	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Bancos	442.788	-
Totales	1.844.117	1.371.317

Al 31 de diciembre de 2017:

Contrapartes	Activo valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	262.849	507.220
Personas jurídicas	371.954	540.754
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Bancos	1.094.600	-
Totales	1.729.403	1.047.974

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad mantiene deudores por intermediación según el siguiente detalle:

Resumen	30.09.2018			31.12.2017		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	7.898.123	(82)	7.898.041	3.169.266	(251)	3.169.015
Intermediación de operaciones a plazo	24.787.216	-	24.787.216	15.261.186	-	15.261.186
Totales	32.685.339	(82)	32.685.257	18.430.452	(251)	18.430.201

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2018:

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.764.441	(6)	1.764.435	1.630.529	969	132.936	6	1.764.440
Personas jurídicas	6.133.682	(76)	6.133.606	5.962.533	24.930	146.144	76	6.133.683
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.898.123	(82)	7.898.041	7.593.062	25.899	279.080	82	7.898.123

Al 31 de diciembre 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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.422.331	(233)	1.422.098	55.382	911	-	233	56.526
Personas jurídicas	1.746.935	(18)	1.746.917	429	-	-	18	447
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.169.266	(251)	3.169.015	55.811	911	-	251	56.973

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

Al 30 de septiembre de 2018

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	10.818.590	-	10.818.590	95.753	10.155.366	534.101	33.370	10.818.590
Personas jurídicas	12.253.946	-	12.253.946	3.098.817	8.970.430	184.699	-	12.253.946
Intermediarios de valores	1.714.680	-	1.714.680	6.756	368.417	498.457	841.050	1.714.680
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	24.787.216	-	24.787.216	3.201.326	19.494.213	1.217.257	874.420	24.787.216

Al 31 de diciembre de 2017

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	7.663.376	-	7.663.376	655.321	3.769.063	3.236.979	2.013	7.663.376
Personas jurídicas	7.597.810	-	7.597.810	3.851.848	3.730.726	15.236	-	7.597.810
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15.261.186	-	15.261.186	4.507.169	7.499.789	3.252.215	2.013	15.261.186

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

Provisión incobrables	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	251	778
Incremento del ejercicio	270.902	4.140
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(271.071)	(4.667)
Totales	82	251

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 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2018, 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\$	M\$	M\$	M\$
Intermediarios de valores	742.160	-	742.160	-	-	-	-	-
Totales	742.160	-	742.160	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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\$	M\$	M\$	M\$
Intermediarios de valores	9.935	-	9.935	-	-	-	-	-
Totales	9.935	-	9.935	-	-	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, se indica en los siguientes cuadros:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado utilidad (pérdida) M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	889	911.218.804	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	120	41.301.235	-	-	-
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	453	932.264.849	(240.330)	-	10.775.315
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	3	53.205	-	-	-
Cuentas corrientes	278	4.089.437	-	76	10.479
Cuenta corriente mercantil	2.183	54.830.554	(97.413)	-	10.607.637
Administración de cartera	1	9.363	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	70	8.632.008	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros					
Inversiones FFMM	9	1.834.283	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	18	275.421	231.446	-	-
Facturación por comisiones Colocacion Bono	6	1.002.184	842.171	-	-
Recuperación de gastos	6	1.734	1.457	-	-
Arriendo de oficina	21	12.042	12.042	-	-
Comisiones intermediacion	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	9	8.697	7.308	-	-
Otros Gastos de Administración	7	296.718	(296.718)	-	-
Totales	4.073	1.955.830.534	459.963	76	21.393.431

Al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado utilidad (pérdida) M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.397	1.046.089.688	-	-	-
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	847	1.445.376.935	(323.872)	-	5.462.304
Instrumentos financieros derivados	8	5.844.475	28.140	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	10	110.633	-	-	-
Cuentas corrientes	364	1.860.192	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	944	16.539.993	(20.607)	-	57.720
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	147	40.609.722	1.121	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros					
Inversiones FFMM	9	3.280.000	-	-	-
Facturación por comisiones EECC - Colocacion Bono	18	440.827	370.443	-	-
Recuperación de gastos	14	3.417	2.871	-	-
Arriendo de oficina	43	28.472	28.472	-	-
Comisiones intermediacion	12	1.060	891	-	-
Comisiones acciones	15	12.746	10.711	-	-
Totales	3.828	2.560.198.160	98.170	-	5.520.024

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 con el siguiente cuadro:

Tanner Servicios Financieros S.A.

Rut: 96.667.560-8

Naturaleza de la relación: Controlador

Al 30 de septiembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	840	901.866.529	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	120	41.301.235	-	-	-
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	291	807.703.971	(164.919)	-	7.003.921
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	3	53.205	-	-	-
Cuentas corrientes	100	2.942.087	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	2.183	54.830.554	(97.413)	-	10.607.637
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	70	8.632.008	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros					
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	18	275.421	231.446	-	-
Facturación por comisiones Colocacion Bono	6	1.002.184	842.171	-	-
Recuperación de gastos	6	2.611	2.194	-	-
Arriendo de oficina	3	3.665	3.665	-	-
Otros Gastos de Administración	4	117.980	(117.980)	-	-
Total	3.644	1.818.731.450	699.164	-	17.611.558

Al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.324	963.759.148	-	-	-
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	483	1.156.461.009	(110.491)	-	5.033.496
Instrumentos financieros derivados	8	5.844.475	28.140	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	10	110.633	-	-	-
Cuentas corrientes	125	1.280.964	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	944	16.539.993	(20.607)	-	57.720
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	147	40.609.722	1.121	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros					
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Facturación por comisiones EECC/colocacion Bono	18	440.827	370.443	-	-
Recuperación de gastos	14	3.417	2.871	-	-
Arriendo de oficina	12	12.668	12.668	-	-
Total	3.085	2.185.062.856	284.145	-	5.091.216

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

Al 30 de septiembre de 2018:

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	29	11.221.027	(10.843)	-	-
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	29	11.221.027	(10.843)	-	-

Al 31 de diciembre 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	145	230.589.478	(13.829)	-	-
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	145	230.589.478	(13.829)	-	-

Financo S.A.

Rut: 91.711.000-K

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2018:

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	3.543	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Total	9	3.543	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	159.353	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Total	6	159.353	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2018:

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	21	156.113	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Comisiones Pactadas	-	-	-	-	-
Total	21	156.113	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	141.290	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Comisiones Pactadas	-	-	-	-	-
Total	33	141.290	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2018:

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	34	269.547	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Administración	3	178.738	(178.738)	-	-
Total	37	448.285	(178.738)	-	-

Al 31 de diciembre 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	32.019	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Total	9	32.019	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2018

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	7	449.285	(460)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	46	89.021	-	76	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Arriendo Oficinas	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	2	54.036	-	-	-
Total	55	592.342	(460)	76	-

Al 31 de diciembre 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	60	3.945.409	(2.203)	-	69.709
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	117	126.729	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Arriendo Oficinas	12	5.028	5.028	-	-
Comisiones acciones	9	7.034	5.911	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Total	198	4.084.200	8.736	-	69.709

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

Al 30 de septiembre de 2018:

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	4	94	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	4	94	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	-	-	-

Inversiones Bancarias S.A.

Rut: 99.546.550-7

Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2018:

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	85	102.231.044	(60.819)	-	3.291.273
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	85	102.231.044	(60.819)	-	3.291.273

Al 31 de diciembre 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	64	23.690.123	(5.042)	-	69.359
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	64	23.690.123	(5.042)	-	69.359

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

Al 30 de septiembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	49	9.352.275	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	26	6.602.240	(1.365)	-	480.121
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	28	587.145	-	-	10.479
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo Oficinas	9	3.996	3.996	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	5	1.500.473	-	-	-
Total	117	18.046.129	2.631	-	490.600

Al 31 de diciembre 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	33	6.245.536	-	-	-
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	24	14.306.104	(2.048)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	20	11.010	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo Oficinas	7	5.034	5.034	-	-
Comisiones acciones	12	1.060	891	-	-
Inversiones FFMM	9	3.280.000	-	-	-
Total	105	23.848.744	3.877	-	-

Tanner Leasing Vendor Ltda.

Rut: 77.164.280-2

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2018:

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	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	1	9.363	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	1	9.363	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Tanner Leasing S.A.

Rut: 96.912.590-0

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2018:

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 2017:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	40	76.085.004	-	-	-
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	40	76.085.004	-	-	-

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 2018:

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	15	4.057.282	(1.924)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	36	41.887	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	2	279.774	-	-	-
Comisiones acciones	9	8.697	7.308	-	-
Arriendo Oficinas	9	4.381	4.381	-	-
Total	71	4.392.021	9.765	-	-

Al 31 de diciembre 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	71	16.384.812	(200.343)	-	289.740
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	46	106.251	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	6	5.712	4.800	-	-
Arriendo Oficinas	12	5.742	5.742	-	-
Total	135	16.502.517	(189.801)	-	289.740

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

Resumen	Saldos al	
	30.09.2018 M\$	30.09.2017 M\$
Remuneraciones	660.291	759.304
Compensaciones	136.017	652.180
Totales	796.308	1.411.484

NOTA 16 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

a) Inversiones en acciones sin cotización bursátil y derechos en Sociedades:

Al 30 de septiembre de 2018 (*):

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha informacion 30.09.2018
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	15.275	10.082.570	656.315	30.06.2018
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	5,0000	8.206	164.124	600	30.09.2018
Total			23.481	10.246.694	656.915	

Al 31 de diciembre de 2017(*):

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha informacion 31.12.2017
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	14.707	9.707.529	639.512	30.09.2017
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	5,0000	508	8.409	156.075	31.12.2017
Total			15.215	9.715.938	795.587	

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

Detalle del movimiento de cada inversión:

CCLV Contraparte Central S.A.	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo al inicio	8.284	8.284
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	8.284	8.284

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo al inicio	507	508
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	507	508

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

De acuerdo con el análisis efectuado por la Sociedad y acorde a la interpretación efectuada por la Administración de la NIIF 9 en relación con 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.

El criterio de valorización de las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, es a valor razonable por patrimonio determinado por la última transacción informada por esta entidad.

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	2.465.459
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	100.000	102.500
Totales		2.567.959

Los movimientos al 30 de septiembre de 2018 y a 31 de diciembre 2017 son los siguientes:

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.706.411	2.008.933
Adquisiciones	-	-
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(240.952)	697.478
Totales	2.465.459	2.706.411

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	30.09.2018	31.12.2017
	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 de Santiago, Bolsa de Valores

Al 30 de septiembre de 2018, los dividendos percibidos son los siguientes:

Dividendos percibidos – Bolsa de Comercio 2018	M\$
4 de mayo de 2018	83.000
22 de junio de 2018	15.000
21 de septiembre de 2018	15.000
Total	113.000

Al 31 de diciembre de 2017, los dividendos percibidos son los siguientes:

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
22 de diciembre de 2017	15.000
Total	160.000

b) CCLV Contraparte Central S.A.

Al 30 de septiembre de 2018, los dividendos percibidos son los siguientes:

Dividendos percibidos – CCLV Contraparte Central 2018	
	M\$
4 de mayo de 2018	830
Total	830

Al 31 de diciembre de 2017, los dividendos percibidos son los siguientes:

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

c) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

Al 30 de septiembre de 2018, los dividendos percibidos son los siguientes:

Dividendos percibidos – Bolsa Electrónica de Chile 2018	
	M\$
10 de mayo de 2018	3.332
Total	3.332

Al 31 diciembre 2017:

Dividendos percibidos – Bolsa Electrónica de Chile 2017	
	M\$
15 de mayo de 2017	2.239
Total	2.239

d) Resumen de inversiones

Al 30 de septiembre de 2018:

Nombre de la Sociedad	Costo M\$	Valor razonable M\$	Total M\$
CCLV Contraparte Central S.A.	8.284	-	8.284
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	507	-	507
Bolsa de Comercio de Santiago	-	2.465.459	2.465.459
Bolsa Electrónica de Chile	-	102.500	102.500
Total	8.791	2.567.959	2.576.750

Al 31 de diciembre 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	-	2.706.411	2.706.411
Bolsa Electrónica de Chile	-	102.500	102.500
Total	8.792	2.808.911	2.817.703

NOTA 17 - INTANGIBLES

La Sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2018:

Intangibles	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	226.541	-	226.541
Adiciones del ejercicio	48.592	-	48.592
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2018	275.133	-	275.133
Amortización del ejercicio	(7.537)	-	(7.537)
Amortización acumulada	(209.392)	-	(209.392)
Valor neto al 30.09.2018	58.205	-	58.205

Durante el año 2018, no existen indicios de deterioro. Dado lo anterior, no hay efecto en resultados por concepto de deterioro. La amortización del período al 30 de septiembre de 2018 es por M\$7.537 y M\$674 al 31 de diciembre de 2017 se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2017:

Intangibles	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	215.092	-	215.092
Adiciones del ejercicio	15.857	-	15.857
Bajas o retiros del ejercicio	(4.408)	-	(4.408)
Valor bruto al 31.12.2017	226.541	-	226.541
Amortización del ejercicio	(674)	-	(674)
Amortización acumulada	(208.718)	-	(208.718)
Valor neto al 31.12.2017	17.149	-	17.149

NOTA 18 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 30 de septiembre de 2018:

Propiedad, planta y equipo	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	304.058	155.805	187.238	647.101
Adiciones del ejercicio	-	-	1.640	1.640
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2018	304.058	155.805	188.878	648.741
Depreciación del ejercicio	(871)	(7.939)	(3.695)	(12.505)
Depreciación acumulada	(301.853)	(127.186)	(178.918)	(607.957)
Valor neto al 30.09.2018	1.334	20.680	6.265	28.279

Al 31 de diciembre de 2017

Propiedad, planta y equipo	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total 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 31.12.2017	304.058	155.805	187.238	647.101
Depreciación del ejercicio	(1.158)	(10.452)	(4.912)	(16.522)
Depreciación acumulada	(300.695)	(116.734)	(174.006)	(591.435)
Valor neto al 31.12.2017	2.205	28.619	8.320	39.144

Al 30 de septiembre de 2018, 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 2018 asciende a M\$12.505 y M\$16.522 al 31 de diciembre de 2017 y se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados.

NOTA 19 - OTROS ACTIVOS

Al 30 septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta la siguiente información:

	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Gastos anticipados	39.041	12.271
Garantía por arriendo oficina	15.933	15.607
Efectivo entregado en garantía	2.390.807	1.987.575
Moneda extranjera entregada en garantía	918.839	66.775
Totales	3.364.620	2.082.228

NOTA 20 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017 la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros a valor razonable.

Resumen	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	1.648.237	249.551
Totales	1.648.237	249.551

a) Pasivos Financieros a valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta pasivos financieros.

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

Al 30 de septiembre de 2018:

Tipo de operación Recibidos	Instrumentos recibidos M\$	Instrumentos no utilizados M\$	Saldo (Instrumentos utilizados) M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	1.648.237	1.648.237	-
Total	1.648.237	1.648.237	-

Al 31 de diciembre de 2017:

Tipo de operación Recibidos	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	249.551	249.551	-
Total	249.551	249.551	-

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

Al 30 de septiembre de 2018

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	-	-	111.540	-	111.540	-	140.000.000	-
BBESA-B	-	-	1.536.697	-	1.536.697	-	55.500	-
Total	-	-	1.648.237	-	1.648.237	-	140.055.500	-

Al 31 de diciembre 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	-	-	249.551	-	249.551	-	330.000.000	-
Total	-	-	249.551	-	249.551	-	330.000.000	-

NOTA 21 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

Resumen	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF	32.356.026	34.287.493
Prima por pagar por préstamos de acciones y operaciones de venta	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	32.356.026	34.287.493

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

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 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 2018 se detalla la siguiente información:

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,28	536.073	508.066	1.044.139	1.049.949
Personas jurídicas	0,33	2.727.541	2.920.973	5.648.514	15.693.582
Intermediarios de valores	0,30	12.511.754	-	12.511.754	2.567.728
Inversionistas Institucionales	0,23	4.038.854	-	4.038.854	4.061.326
Entidades relacionadas	0,34	5.770.275	3.342.490	9.112.765	9.163.466
Total		25.584.497	6.771.529	32.356.026	32.536.051

Al 31 de diciembre de 2017:

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,26	-	1.913.560	1.913.560	1.914.474
Personas jurídicas	0,29	7.238.110	1.571.517	8.809.627	8.813.833
Intermediarios de valores	0,26	10.001.733	-	10.001.733	10.006.509
Inversionistas Institucionales	0,24	8.100.269	-	8.100.269	8.104.137
Entidades relacionadas	0,28	5.033.496	428.808	5.462.304	5.464.912
Total		30.373.608	3.913.885	34.287.493	34.303.865

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta primas por pagar por préstamos de acciones.

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta saldos por otras obligaciones por financiamiento.

NOTA 22 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Resumen	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Línea de crédito utilizada	4	4
Préstamos bancarios	-	-
Totales	4	4

Banco	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
Banco BBVA	3.000.000	1
Banco BCI	4.500.000	-
Banco Bice	1.000.000	-
Banco Chile	1.225.000	1
Banco Internacional	3.000.000	-
Banco Santander	800.000	1
Banco Security	8.600.000	1
Totales	22.125.000	4

Préstamos

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta saldos por préstamos bancarios.

Otras obligaciones financieras:

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017, la Sociedad no presenta saldos por préstamos bancarios.

NOTA 23 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta el siguiente detalle de acreedores por intermediación:

Detalle	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Intermediación de operaciones a término	7.030.562	3.097.976
Intermediación de operaciones a plazo	24.787.216	15.261.187
Totales	31.817.778	18.359.163

a) *Intermediación operaciones a término*

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

Acreedores	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Personas naturales	1.145.608	680.598
Personas jurídicas	2.871.886	1.130.097
Intermediarios de valores	3.013.068	1.287.281
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	7.030.562	3.097.976

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

Al 30 de septiembre de 2018:

Contraparte	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	11.724	491.488	319.882	136.367	959.461
Personas jurídicas	597.222	5.337.667	463.585	704.683	7.103.157
Intermediarios de valores	2.592.380	13.665.057	433.791	33.370	16.724.598
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	3.201.326	19.494.212	1.217.258	874.420	24.787.216

Al 31 de diciembre 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\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	18.878	-	-	18.878
Intermediarios de valores	4.507.169	7.480.911	3.252.216	2.013	15.242.309
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	4.507.169	7.499.789	3.252.216	2.013	15.261.187

NOTA 24 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017, la Sociedad presenta cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	242.672	202.835
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	242.672	202.835

NOTA 25 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y al 31 diciembre de 2017 es la siguiente:

	Vencimiento		Total M\$	Vencimiento		Total M\$
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	30.09.2018	Hasta 7 días	Sobre 7 días	31.12.2017
Anticipo para compras en pesos	2.204.922	-	2.204.922	3.858.063	-	3.858.063
Anticipo para compras en dólares-euros	1.631.350	-	1.631.350	1.626.990	-	1.626.990
Dividendos y cupones por pagar	-	766.629	766.629	-	-	-
Prima y premio por pagar vta. corta	-	-	-	-	-	-
Sueldos, honorarios, vacaciones por pagar e imptos. asociados	24.976	117.246	142.222	67.284	117.106	184.390
Sobregiro Contable	-	-	-	-	-	-
Proveedores y otras partidas	182.420	-	182.420	106.832	-	106.832
Totales	4.043.668	883.875	4.927.543	5.659.169	117.106	5.776.275

NOTA 26 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2018:

Movimiento de las provisiones	Provisión Auditoria	Provisión Bonos	Otros gastos varios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	15.607	501.741	-	517.348
Provisiones constituidas	24.234	808.999	47.156	880.389
Reverso de provisiones	-	(81.823)	-	(81.823)
Provisiones utilizadas en el año	(17.794)	(758.003)	(38.437)	(814.234)
Totales 30.09.2018	22.047	470.914	8.719	501.680

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2017:

Movimiento de las provisiones	Provisión Auditoría	Provisión Bonos	Otros gastos varios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	13.309	458.014	18.833	490.156
Provisiones constituidas	32.568	1.029.822	68.392	1.130.782
Reverso de provisiones	-	10.323	20.817	31.140
Provisiones utilizadas en el año	(30.270)	(975.772)	(66.408)	(1.072.450)
Totales 31.12.2017	15.607	501.741	-	517.348

NOTA 27 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2018 la Sociedad presenta resultados por líneas de negocio:

Resultado por líneas de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		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	Utilidad	Pérdida			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación (1)	2.207.597	(516.163)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.691.434
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	2.683	-	4.675	(9.980)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.622)
Renta Fija	-	-	168.941	-	4.955.102	(904.762)	10.650	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.229.931
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	751.205	(996.378)	510.544	(2.769)	-	-	-	-	262.602
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	110.832	(64.142)	-	-	-	-	-	-	46.690
Derivados	-	-	-	(5.454)	14.802.227	(14.597.242)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199.531
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	10.013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.013
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra – venta ME	-	-	-	-	1.867.077	(1.551.145)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315.932
Comisión por colocación FFMM	245.047	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245.047
Comisión por colocación EECC	231.446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.446
Comisión por colocación Bono	848.856	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	848.856
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(306.255)	(306.255)
Totales	3.542.959	(516.163)	171.624	(5.454)	21.629.081	(17.063.129)	10.650	-	862.037	(1.060.520)	510.544	(2.769)	-	-	-	(306.255)	7.772.605

(1) Dentro del resultado por intermediación se incluyen comisiones a través de Pershing con una utilidad de M\$ 294.074 y una pérdida de M\$ 116.505.

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

Resultado por líneas de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a valor		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	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)	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	(3.945.334)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	178.113
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 colocacion Bono	198.039	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198.039
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(191.461)	(191.461)
Totales	1.675.818	(286.648)	78.925	(21.225)	7.807.572	(4.875.806)	724	-	679.833	(967.771)	358.038	(108.264)	-	-	-	(191.461)	4.149.735

(1) Dentro del resultado por intermediación se incluyen comisiones a través de Pershing con una utilidad de M\$ 287.736 y una pérdida de M\$ 94.740.

NOTA 28 - 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, la sociedad 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 2018 y al 31 de diciembre 2017, la Sociedad presenta los siguientes conceptos en impuestos por recuperar:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Crédito por capacitación	-	9.299
PPUA y PPM año anterior por recuperar	45.984	29.123
Donaciones	-	10.500
Totales	45.984	48.922

b) Impuestos por pagar:

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 diciembre 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos por impuestos por pagar:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta (impto único art 21)	535.912	-
Impuesto al valor agregado débito fiscal	17.072	38.769
Totales	552.984	38.769

c) Impuestos diferidos:

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

Detalle	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Diferencias deudoras:		
Provisión vacaciones	31.656	40.258
Provisión incobrables	71.585	138.359
Pérdida Tributaria	-	248.770
Provisión auditoría	-	4.215
Otras Provisiones	135.454	68.040
Inversiones a valor razonable por otro resultado integral	(123.262)	(188.319)
Software	348	-
Activo Fijo	(855)	-
Totales	114.926	311.323

d) Composición del Gasto por Impuesto a la Renta:

Tasa Efectiva	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2017 30.09.2017 M\$
Ganancia del año antes de impuesto	3.410.016	1.081.179	737.551	423.309
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	(920.704)	(275.701)	(199.138)	(107.944)
Ajuste tasa de impuesto diferido	145.401	193.568	0	53.906
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales	(79.282)	(173.590)	13.978	(36.612)
Totales	(854.585)	(255.723)	(185.160)	(90.650)

e) Conciliación de tasa efectiva:

Tasa Efectiva	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2017 30.09.2017 M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	(593.131)	(7.237)	(200.937)	(1.465)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(261.454)	(248.486)	15.777	(89.185)
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales				
Totales	(854.585)	(255.723)	(185.160)	(90.650)

NOTA 29 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) *Compromisos directos*

La Sociedad al 30 de septiembre de 2018 y al 31 diciembre 2017, no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

b) *Garantías por operaciones a terceros*

La Sociedad al 30 de septiembre de 2018 mantiene M\$96.010 en la Bolsa de Comercio de Santiago garantía por operaciones a plazo a favor de obligaciones de terceros y al 31 diciembre 2017, 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 con el servicio de custodia de valores de terceros:

De acuerdo con 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 2018, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.09.2018 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	197.073.173	59.768.251	-	-	-	-	256.841.424
Administración de Cartera	410.918	118.885	-	-	-	-	529.803
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	197.484.091	59.887.136	-	-	-	-	257.371.227
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	98,68%	63,37%	-	-	-	-	90,46%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.09.2018 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	491.025	55.797.948	-	-	-	-	56.288.973
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	491.025	55.797.948	-	-	-	-	56.288.973
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	98,02%	99,18%	-	-	-	-	99,17%
Total Custodia	197.975.116	115.685.084	-	-	-	-	313.660.200

Al 31 de diciembre de 2017, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 31.12.2017 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	138.992.537	34.872.407	-	-	-	-	173.864.944
Administración de Cartera	1.762.093	1.027.166	-	-	-	-	2.789.259
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	140.754.630	35.899.573	-	-	-	-	176.654.203
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	98,06%	62,36%	-	-	-	-	90,81%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 31.12.2017 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	6.769.113	25.343.259	-	-	-	-	32.112.372
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.769.113	25.343.259	-	-	-	-	32.112.372
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	99,86%	99,13%	-	-	-	-	99,28%
Total Custodia	147.523.743	61.242.832	-	-	-	-	208.766.575

d) Garantías personales:

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

e) Garantías por operaciones por cuenta propia

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, acciones de cartera propia en garantía por operaciones a plazo por M\$ 53.405 y al 31 de diciembre de 2017 M\$ 1.429.471.

Al 30 de septiembre de 2018, existen garantías por M\$ 2.294.798 y M\$ 1.169.798 al 31 de diciembre de 2017, registradas en el rubro Otros Activos, enteradas a la CCLV. Bajo este mismo rubro también se encuentran M\$ 747.027 entregados al Banco Santander y M\$ 105.076 al Banco BCI al 30 de septiembre de 2018.

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

Para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, según lo indica el artículo 30 de la Ley N°18.045, la Sociedad mantiene una póliza de garantía legal por UF 20.000, contratada con Mapfre Compañía de Seguros Generales por el período comprendido entre el 22 de abril de 2018 y el 22 de abril del 2020. 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 Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento al 14 de junio de 2019.

NOTA 30 - PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

a) Capital

	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo Inicial	9.928.474	6.458.139
Aumentos de capital	3.119.085	3.470.335
Disminución de capital	-	-
Totales	13.047.559	9.928.474

Adicionalmente se informa lo siguiente:

Total accionistas o socios	4			
Total acciones	7.446.306	Capital social	M\$	13.047.559
Total acciones pagadas	7.446.306	Capital pagado	M\$	13.047.559

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2018

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	2.126.210	-	4.514	2.130.724
Resultados integrales del ejercicio	(175.895)	-	-	(175.895)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	1.950.315	-	4.514	1.954.829

Al 31 de diciembre de 2017

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.669.952	-	4.514	1.674.466
Resultados integrales del ejercicio	456.258	-	-	456.258
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	2.126.210	-	4.514	2.130.724

c) Resultados Acumulados

Resultado acumulados	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo inicial	(584.046)	(1.966.841)
Resultado del ejercicio anterior	1.096.809	1.382.795
Ajuste por primera adopción NIIF	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros	-	-
Totales	512.763	(584.046)

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.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 diciembre de 2017, no se ha repartido dividendos, por mantener resultados acumulados negativos.

NOTA 31 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no mantiene cauciones obtenidas por terceros.

NOTA 32- SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad, sus directores y administradores, no han sido sancionados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ni por ningún otro organismo fiscalizador.

NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de septiembre de 2018 cuya acta se redujo a escritura pública con esa misma en la Notaria de Santiago de doña María Soledad Santos Muñoz, se aumentó el capital de la sociedad \$ 9.928.473.900 dividido en 6.081.980 acciones a la suma de \$13.394.123.900, dividido en 7.597.899 acciones ordinarias, todas de un mismo valor y sin valor nominal, mediante la emisión de 1.515.919 acciones de pago a un precio de colocación de 2.286, 17 por acción, el referido aumento de capital será suscrito y pagado dentro de 45 días contados desde la fecha de celebración de la junta. Al 30 de septiembre de 2018, se encuentran suscritas y pagadas 1.364.327 acciones, aumentado el capital a \$13.047.558.901.

En sesión ordinaria celebrada con fecha 28 de agosto de 2018, el directorio tomo conocimiento y acepto la renuncia al cargo de Director de la sociedad presentado por don Fernando Tafrá Sturiza y ha nombrado en su reemplazo a Gustavo Inostroza Aldunate, quien asumió sus funciones de inmediato.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de octubre de 2017 cuya acta se redujo a escritura pública con esa misma en la Notaría de Santiago de doña María Soledad Santos Muñoz, se aumentó el capital de la sociedad \$ 6.458.138.900.- dividido en 4.166.500 acciones a la suma de \$ 9.928.473.900, dividido en 6.081.980 acciones.

NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha de presentación de estos estados financieros no se han producido otros hechos que pudieran afectar significativamente a los presentes estados financieros.