



ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en Miles de Pesos Chilenos)

*Por los períodos de nueve meses terminados al
30 de septiembre de 2019 y 2018 y por el ejercicio
terminado al 31 de diciembre 2018*



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 pendiente.....	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	28
NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS.....	31
NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	32
NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	32
NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA.....	33
NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA.....	35
NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA.....	38
NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO.....	38
NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	40
NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION.....	41
NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	43
NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	43
NOTA 16 - INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	58
NOTA 17 - INTANGIBLES	62
NOTA 18 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	63
NOTA 19 - OTROS ACTIVOS.....	64
NOTA 20 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	64
NOTA 21 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	65
NOTA 22 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	67
NOTA 23 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION	67
NOTA 24 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	68
NOTA 25 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR	69
NOTA 26 – PROVISIONES	69
NOTA 27 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO	70

NOTA 28 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS	71
NOTA 29 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	72
NOTA 30 - PATRIMONIO	75
NOTA 31 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS	76
NOTA 32- SANCIONES	77
NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES	77
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 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

ACTIVOS		Notas	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	8.810.564	7.919.774
11.02.00	Instrumentos financieros		81.162.234	87.044.704
11.02.10	A valor razonable - cartera propia disponible	9	20.864.517	8.769.026
11.02.11	Renta variable (IRV)		2.160.648	1.245.507
11.02.12	Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		18.703.868	7.523.519
11.02.20	A valor razonable - cartera propia comprometida	9	56.233.251	76.275.673
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera		56.233.251	76.275.673
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	2.631.069	1.279.795
11.02.40	A costo amortizado - cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado - operaciones de financiamiento	11	1.433.397	720.210
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		1.433.397	720.210
11.02.63	Otras		-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	13	51.794.939	35.874.666
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	6.027	2.820.176
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	137.594	333
11.06.00	Otras cuentas por cobrar		1.181.756	236.875
11.07.00	Impuestos por cobrar	28	21.872	45.984
11.08.00	Impuestos diferidos	28	186.607	131.147
11.09.00	Inversiones en sociedades	16	2.225.922	2.561.682
11.10.00	Intangibles	17	88.214	75.502
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos	18	843.245	27.379
11.12.00	Otros activos	19	4.396.072	2.681.495
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		150.855.045	139.419.717

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
21.01.00	Pasivos financieros		67.478.485	77.963.156
21.01.10	A valor razonable	20	1.431.166	718.061
21.01.20	A valor razonable - instrumentos financieros derivados	12	2.293.862	1.144.248
21.01.30	Obligaciones por financiamiento	21	57.000.256	76.100.844
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		56.142.968	76.100.844
21.01.33	Otras		857.288	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	22	6.753.201	3
21.02.00	Acreedores por intermediación	23	50.183.497	34.537.656
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	659.632	3.090.912
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	16.128	-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	25	8.802.856	4.518.186
21.06.00	Provisiones	26	380.561	515.562
21.07.00	Impuesto por pagar	28	732.245	729.288
21.08.00	Impuestos diferidos		-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		128.253.404	121.354.760
	Patrimonio			
22.01.00	Capital	30	13.394.124	13.394.124
22.02.00	Reservas	30	1.698.724	1.943.829
22.03.00	Resultados acumulados	30	3.675.965	512.763
22.04.00	Resultado del ejercicio	30	3.832.828	3.163.202
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	(948.961)
22.00.00	Total patrimonio		22.601.641	18.064.957
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		150.855.045	139.419.717

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018
(Cifras en miles de pesos chilenos – M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	01.01.2019	30.09.2019	01.01.2018	30.09.2018	01.07.2019	30.09.2019	01.07.2018	30.09.2018
		M\$		M\$		M\$		M\$	
Resultado por intermediación									
Comisiones por operaciones bursátiles	27		2.355.462		2.144.968		907.506		579.477
Comisiones por operaciones extra bursátiles			-		-		-		-
Gastos por comisiones y servicios	27		(660.598)		(516.163)		(231.429)		(212.614)
Otras comisiones	27		1.271.016		1.142.931		601.538		378.982
Total resultado por Intermediación			2.965.880		2.771.736		1.277.615		745.845
Ingresos por servicios									
Ingresos por administración de cartera	27		-		10.013		-		2.000
Ingresos por custodia de valores			-		-		-		-
Ingresos por asesorías financieras			-		-		-		-
Otros ingresos por servicios	27		425.072		245.047		147.968		91.683
Total ingresos por servicios			425.072		255.060		147.968		89.683
Resultado por instrumentos financieros									
A valor razonable	27		5.575.386		4.543.241		2.708.705		1.398.499
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	27		824.435		199.531		636.642		164.317
A costo amortizado			-		-		-		-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	27		2.371.852		1.372.581		634.194		446.144
Total resultado por instrumentos financieros			8.771.673		6.115.353		3.979.541		2.008.960
Resultado por operaciones de financiamiento									
Gastos por financiamiento	27		(2.192.092)		(1.063.289)		(716.240)		(366.168)
Otros gastos financieros	27		(310.980)		(306.255)		(85.243)		(106.864)
Total resultados por operaciones de financiamiento			(2.503.072)		(1.369.544)		(801.483)		(473.032)
Gastos de administración y comercialización									
Remuneraciones y gastos de personal			(2.239.438)		(2.501.385)		(872.670)		(677.505)
Gastos de comercialización			(2.473.134)		(1.799.887)		(1.029.769)		(838.956)
Otros gastos de administración			(168.348)		(58.725)		(56.428)		(9.069)
Total gastos de administración y comercialización			(4.880.920)		(4.359.997)		(1.958.867)		(1.525.530)
Otros resultados									
Reajuste y diferencia de cambio	6		148.533		(122.418)		99.693		(140.125)
Resultado de inversiones en sociedades	16		106.614		117.162		10.400		30.000
Otros ingresos (gastos)			69.572		2.664		17.486		1.750
Total otros resultados			324.719		(2.592)		127.579		(108.375)
Resultado antes de impuesto a la renta			5.103.352		3.410.016		2.772.353		737.551
Impuesto a la renta	28		(1.270.524)		(854.585)		(722.802)		(185.160)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			3.832.828		2.555.431		2.049.551		552.391

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

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre 2018

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

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	01.01.2019	30.09.2019	01.01.2018	30.09.2018	01.07.2019	30.09.2019	01.07.2018	30.09.2018
			M\$		M\$		M\$		M\$
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			3.832.828		2.555.431		2.049.551		552.391
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio									
Revalorización de propiedades, plantas y equipos			-		-		-		-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio			(335.760)		(240.998)		(55.711)		(55.711)
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			90.655		65.103		8.173		15.042
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			(245.105)		(175.895)		(47.538)		(40.669)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO			3.587.723		2.379.536		2.002.013		511.722

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Reservas							Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
		M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2019	13.394.124	1.939.315	-	4.514	512.763	3.163.202	(948.961)	18.064.957
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	(245.105)	-	-	-	3.832.828	-	3.587.723
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(245.105)	-	-	-	-	-	(245.105)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	3.832.828	-	3.832.828
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	3.163.202	(3.163.202)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	948.961	948.961
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 30.09.2019	13.394.124	1.694.210	-	4.514	3.675.965	3.832.828	-	22.601.641

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO pendiente

Al 30 de septiembre 2019 y 30 de septiembre 2018

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
METODO DIRECTO		M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	2.965.880	2.797.884
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	-
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	4.842.193	5.541.158
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	622.776	(448.146)
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	425.072	245.047
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	10.013
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(4.436.328)	(4.611.143)
51.18.00	Impuestos pagados	(2.061.515)	(1.058.166)
51.19.00	Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	60.420	(127.368)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	2.418.498	2.349.279
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(1.731.658)	(1.676.617)
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	(137.261)	10.457.994
52.13.00	Aumento de capital	-	3.119.085
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(1.868.919)	11.900.462
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
53.11.00	Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
53.12.00	Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	190.999	117.162
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	(8.739)	(1.640)
	Compras de activos intangibles	(24.056)	(48.592)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	158.204	66.930
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	707.783	14.316.671
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	183.007	(57.830)
50.30.00	VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	890.790	14.258.841
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7.919.774	5.181.873
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8.810.564	19.440.714

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). 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).

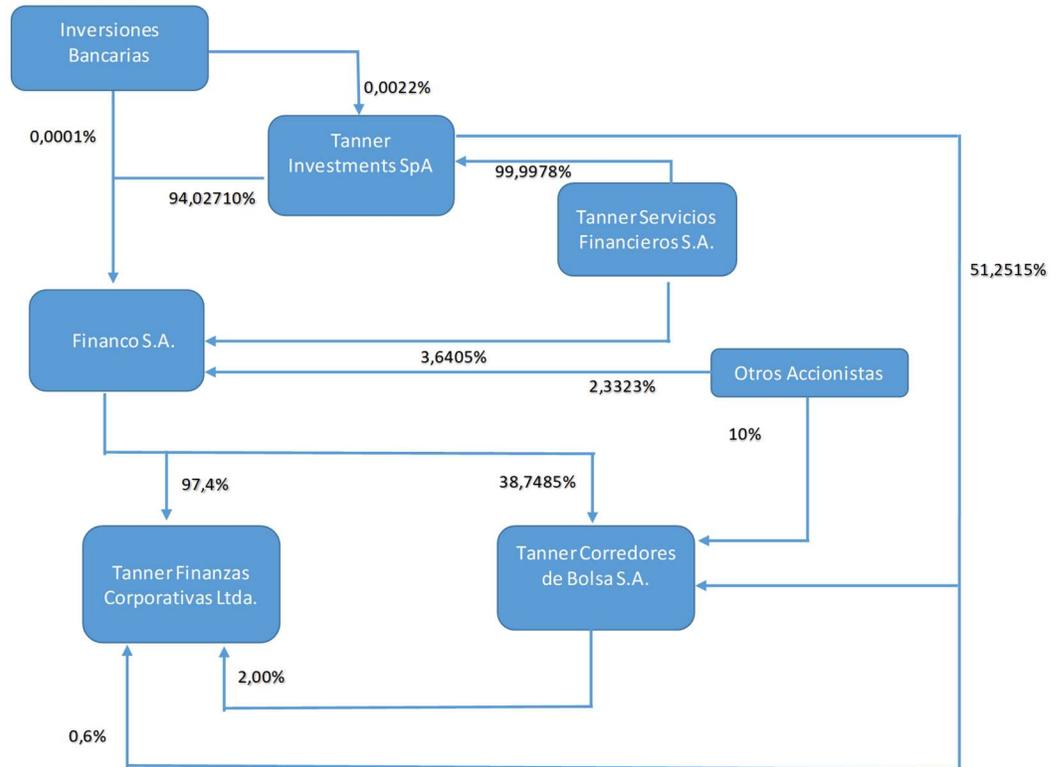
Accionistas de la Sociedad:	Porcentaje (%)	Acciones (N°)
Tanner Investments SpA	51,2515%	3.894.038
Financo S.A.	38,7485%	2.944.071
Luis Flores Cuevas	7,50%	569.842
Sebastian Zarzar Ives	2,50%	189.948
Totales	100,00%	7.597.899

Nuestros estados financieros son auditados por KPMG Auditores Consultores Ltda., que se encuentran inscritos 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 2019 han sido aprobados por su Administración Superior con fecha 30 de octubre de 2019.

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

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



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

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) las operaciones de préstamos y venta corta de valores; (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.

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.

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

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

Colocación de cuotas de fondos mutuos 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 S.A., 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, 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 2019, en cada uno de los mercados individualizados según el registro del Libro de Operaciones del período:

Al 30 de septiembre de 2019

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Nº clientes No relacionados	Nº clientes relacionados
<i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i>	579	8
<i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i>	540	10
<i>Operaciones FWD</i>	36	1
<i>Compraventa de IFF</i>	84	2
<i>Compraventa de IIF (operaciones de retrocompra/retroventa)</i>	81	10
<i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i>	243	29
<i>Compraventa de IRF</i>	3	1
<i>Compraventa de IRF (operaciones de retrocompra/Retroventa)</i>	73	9
<i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión(CFI)</i>	11	-

Al 31 de diciembre de 2018

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Nº clientes No relacionados	Nº clientes relacionados
<i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i>	684	12
<i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i>	601	12
<i>Operaciones FWD</i>	34	1
<i>Compraventa de IFF</i>	124	2
<i>Compraventa de IIF (operaciones de retrocompra/retroventa)</i>	78	11
<i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i>	213	31
<i>Compraventa de IRF</i>	6	1
<i>Compraventa de IRF (operaciones de retrocompra/Retroventa)</i>	62	10
<i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión(CFI)</i>	13	1
<i>Administración de Cartera (*)</i>	11	-

(*) El servicio de Administración de Cartera, incluye a 11 clientes no relacionados que han realizado operaciones en compraventa de acciones, inversiones en FFMM, operaciones FWD, Compraventa de IIF e intermediación monetarios durante el periodo. Este servicio se suspendió y todos los clientes al cierre del ejercicio 2018 ya se encuentran finiquitados.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la Sociedad, correspondientes a los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") e instrucciones de presentación de acuerdo, a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), circular N°1992.

Para efectos de una adecuada comparación, algunas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido reclasificadas al rubro que forman parte al 30 de septiembre de 2019.

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los estados de situación financiera, para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018.

Los estados de resultados integrales cubren los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente.

El estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo cubren los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente.

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

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

c) Moneda funcional y de presentación

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

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

d) Hipótesis empresa en marcha

Al 30 de septiembre de 2019, los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en marcha dado que no existe la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades.

e) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2019, 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) *Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019*

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
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.

La Sociedad adoptó NIIF 16 Arrendamientos Instrumentos Financieros al 1 de enero de 2019, según los nuevos requerimientos contables del IASB.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 16, generó un activo por derecho en uso y un pasivo financiero por arrendamientos por M\$ 980.566 al 1 de enero de 2019.

- b) *Nuevos pronunciamientos contables:*

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad estima que las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

3.2 Definiciones

a) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye 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:

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	\$	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	728,21	694,77	660,42
Euros (€)	793,86	794,75	771,88

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.

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, de acuerdo con lo que establece NIC 21.

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. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultado.

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 2019 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).

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 Cámara 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 \$2.114,63 al 30 de septiembre 2019.

El criterio de valorización de las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile es a valor razonable por patrimonio determinado por el promedio de las dos últimas transacciones informada por esta entidad. La Sociedad también posee dos acciones de CCLV Contraparte Central S.A. y participa con un 2% 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) 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
Derecho de uso (*)	1 - 5

(*) La vida útil asignada al activo Derecho de uso está de acuerdo con la duración del contrato de arriendo.

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.

g) 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.

h) Deterioro del valor de los activos

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas, para:

- activos financieros a costo amortizado
- activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y
- activos financieros a valor razonable con cambios en resultado.

Activos financieros

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna);
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de los activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida

a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

i) 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, es un derivado o son designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con efecto en resultados. Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado se miden a valor razonable y las ganancias o pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

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. Los intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultado.

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

3) Acreedores por Intermediación

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

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

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 en resultado.

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

j) **Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

La Sociedad ha determinado que el interés y las multas relacionados con los impuestos a las ganancias, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, en consecuencia, se contabilizan bajo la Norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna.

Se hace presente que el año 2019, 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.

Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

k) 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 2019 las provisiones constituidas son de M\$380.562 y de M\$515.562 al 31 de diciembre de 2018.

l) Reconocimiento de ingresos

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 confiabilidad, 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 ordinarios son reconocidos de acuerdo, a lo establecido por la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias

procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

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.

Las comisiones por los servicios de intermediación por la compra y venta de valores en el mercado bursátil son reconocidas como ingresos en el momento que ocurren.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo con NIIF 9, 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.

m) 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.

n) 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 2019 no existen conceptos que ajustar.

o) Beneficios a los empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto para bonos cuando está obligada contractualmente o cuando dado el resultado a determinada fecha se estima que se pagará o devengará a final del año.

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

p) 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.

q) Distribución de dividendos

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.

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

Los dividendos para el año son reconocidos en el balance en la fecha en que fueron acordados.

r) 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.

s) 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.

t) Reajuste y diferencias de cambio

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) e Índices de Valor Promedio (IVP), se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los estados financieros y se presentan sus resultados como reajuste y diferencia de cambio según corresponda.

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	\$	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	28.048,53	27.565,79	27.357,45

3.3 Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 3.1 a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigente y no vigentes, que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

Con fecha 1 de enero de 2019 la Sociedad adoptó la norma NIIF 16 Arrendamientos, lo que implicó el levantamiento de un activo por derecho de uso y una obligación por financiamiento asociada al contrato de un arriendo operativo que mantiene vigente por su domicilio comercial. El activo por derecho de uso se clasifica dentro del rubro propiedad, planta y equipos detallado en Nota 18 correspondiente a los flujos de pago futuros que provienen de dicho contrato traídos a valor presente a una tasa de descuento del 3% anual; la obligación financiera de corto y largo plazo se detalla en Nota 21 d).

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 S.A. 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 2019, el valor de la cartera propia es de MM\$ 81.162 (MM\$ 87.045 al 31 de diciembre 2018), entre instrumentos de intermediación financiera, renta fija nacional e internacional, y financiamiento de simultáneas. La duración de la cartera es de 1,6 y 2,16 años, respectivamente. El DV01 es de MM\$ 11,07 y MM\$9,7 respectivamente, el riesgo apalancado es de 6,02 veces al 30 de septiembre de 2019 (11,44 veces en 2018) y el VaR histórico de MM\$57,84 (MM\$ 69,56 en 2018). Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2019 no existe posición en financiamiento simultáneas (a diciembre del 2018 no existe posición).

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 2019 los vencimientos de pactos a 1 día son de MM\$12.255 con clientes individuales.

iii) Riesgo de crédito:

a) Cartera propia

1. El Directorio define y aprueba la política de inversiones de la Sociedad
2. El Comité de Inversiones se encarga de adoptar las directrices en términos de activos para las inversiones de cartera propia dentro de los parámetros definidos en la política de inversiones
3. Riesgo Financiero controla el cumplimiento de la política de inversiones diariamente 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.

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 la matriz Tanner Servicios Financieros S.A., según los montos involucrados y tipo de producto. Dichas directrices están establecidas en la Política de Riesgo de Crédito vigente.

b) Aprobación de líneas de crédito:

Previo a la realización de operaciones por parte de un cliente en alguno de los Productos, se requiere la aprobación de una línea comercial por parte del Comité. La responsabilidad de gestionar la aprobación de líneas recae sobre el ejecutivo 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.

c) Atribuciones de crédito:

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

Por último, con el objetivo de dar cumplimiento a lo dispuesto por la NCG 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	30.09.2019	31.12.2018
Patrimonio Depurado (M\$)		13.693.846	7.646.925
Liquidez General	>=1	1,20	1,16
Liquidez por intermediación	>=1	1,20	1,27
Razón de Endeudamiento	<=20	6,88	7,35
Índice de Cobertura Patrimonial	<=80%	41,12%	63,26%

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

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

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

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

Nivel 3: Precios que no están marcados en datos de mercados observados.

La valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable por resultados y por otro resultado integral se realiza mediante el cálculo del valor razonable (Mark to Market). Para cada instrumento financiero se obtienen, desde Bloomberg y Risk America, los precios de mercado correspondientes a utilizar en la valoración. Para los activos financieros derivados, las operaciones se valorizan construyendo curvas de tasas de interés por moneda y plazo, con las cuales se descuentan los flujos futuros de cada instrumento.

NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La información contenida en los estados financieros es de responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y criterios contables se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Estimaciones y criterios contables significativos

La Sociedad hace estimaciones y supuestos en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. No existen criterios contables que representen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los estados financieros. A continuación, se explican las estimaciones que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

a) Impuestos diferidos

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de utilidades tributarias futuras.

b) Provisión bonos

La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, y cuando se puede realizar una estimación fiable de la obligación. Este bono se reconoce contablemente en forma mensual, afectando uniformemente los estados financieros de la sociedad.

c) Estimación vidas útiles de propiedad plantas y equipos

d) Obligaciones financieras

e) Jerarquía del valor razonable

La Sociedad, ha clasificado la medición del valor razonable utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valorización. Esta jerarquía se compone de 3 niveles que se detallan a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1.

Nivel 3: Inputs de precios que no están basados en datos de mercados observados.

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:

	Abono (cargo) a resultados							
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Total	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	178.423	(58.727)	4.584	896	-	-	183.007	(57.831)
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	(30.262)	(64.254)	(4.212)	(333)	-	-	(34.474)	(64.587)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	148.161	(122.981)	372	563	-	-	148.533	(122.418)

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2019 y diciembre 2018, el saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

	30.09.2019	31.12.2018
Efectivo y efectivo equivalente	M\$	M\$
Caja en pesos	280	280
Caja en moneda extranjera	4.765.873	367.947
Bancos en pesos	1.053.159	5.214.883
Bancos en moneda extranjera	2.991.252	2.336.664
Total	8.810.564	7.919.774

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 2019:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	8.810.564	8.810.564
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	19.522.215	-	1.342.302	20.864.517
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	56.233.251	-	-	56.233.251
Operaciones de financiamiento	-	-	1.433.397	1.433.397
Instrumentos financieros derivados	2.631.069	-	-	2.631.069
Deudores por intermediación	-	-	51.794.939	51.794.939
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	6.028	6.028
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	137.594	137.594
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.181.756	1.181.756
Inversiones en sociedades	-	2.225.922	-	2.225.922
Totales 30.09.2019	78.386.535	2.225.922	64.706.680	145.319.036

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	7.919.774	7.919.774
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	8.050.965	-	718.061	8.769.026
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	76.275.673	-	-	76.275.673
Operaciones de financiamiento	-	-	720.210	720.210
Instrumentos financieros derivados	1.279.795	-	-	1.279.795
Deudores por intermediación	-	-	35.874.666	35.874.666
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.820.176	2.820.176
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	333	333
Otras cuentas por cobrar	-	-	236.875	236.875
Inversiones en sociedades	-	2.561.682	-	2.561.682
Totales 31.12.2018	85.606.433	2.561.682	48.290.095	136.458.210

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2019:

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	1.431.166	-	1.431.166
Instrumentos financieros derivados	2.293.862	-	2.293.862
Obligaciones por financiamiento	-	57.000.256	57.000.256
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	6.753.201	6.753.201
Acreedores por intermediación	-	50.183.497	50.183.497
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	659.632	659.632
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	16.128	16.128
Otras cuentas por pagar	-	8.802.856	8.802.856
Otros pasivos	-	-	-
Totales 30.09.2019	3.725.028	123.415.570	127.140.598

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	718.061	-	718.061
Instrumentos financieros derivados	1.144.248	-	1.144.248
Obligaciones por financiamiento	-	76.100.844	76.100.844
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	3	3
Acreedores por intermediación	-	34.537.656	34.537.656
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.090.912	3.090.912
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	4.518.186	4.518.186
Otros pasivos	-	-	-
Totales 31.12.2018	1.862.309	118.247.601	120.109.910

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la Sociedad mantiene las siguientes inversiones de renta variable a valor razonable:

a) Instrumentos de renta variable cartera propia:

Al 30 de septiembre de 2019, 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	7.559	-	-	-	-	7.559
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	2.153.089	-	-	-	-	2.153.089
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	2.160.648	-	-	-	-	2.160.648

Al 31 de diciembre 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	40.585	-	-	-	-	40.585
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	1.204.922	-	-	-	-	1.204.922
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	1.245.507	-	-	-	-	1.245.507

Instrumentos de renta variable por emisor:

Al 30 de septiembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones:							
Nacionales							
POLO	3.050	-	-	-	-	-	3.050
UNION GOLF	4.470	-	-	-	-	-	4.470
ECL	39	-	-	-	-	-	39
Total instrumentos de renta variable	7.559	-	-	-	-	-	7.559

Al 31 de diciembre de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones:							
POLO	2.800	-	-	-	-	-	2.800
UNION GOLF	2.979	-	-	-	-	-	2.979
CENCOSUD	34.806	-	-	-	-	-	34.806
Total instrumentos de renta variable	40.585	-	-	-	-	-	40.585

b) Instrumentos de cuotas de fondos inversión:

Al 30 de septiembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Cuotas de fondos inversión:							
Fondo de Inversion:							
CFITACPI-E	100.467	-	-	-	-	-	100.467
CFITACP2-E	2.052.622	-	-	-	-	-	2.052.622
Total instrumentos de renta variable	2.153.089	-	-	-	-	-	2.153.089

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
Cuotas de fondos inversión:						
Fondo de Inversion:						
CFITACPI-E	58.551	-	-	-	-	58.551
CFITACP2-E	1.146.371	-	-	-	-	1.146.371
Total instrumentos de renta variable	1.204.922	-	-	-	-	1.204.922

c) Instrumentos de renta fija:

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	17.107.871	40.322.760	-	-	40.322.760	57.430.631
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	1.452.540	15.910.491	-	-	15.910.491	17.363.031
Extranjeros	143.457	-	-	-	-	143.457
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	18.703.868	56.233.251	-	-	56.233.251	74.937.119

Al 31 de diciembre 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 fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	206.969	1.140.269	-	-	1.140.269	1.347.238
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	5.542.458	45.312.954	-	-	45.312.954	50.855.412
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	1.774.092	29.822.450	-	-	29.822.450	31.596.542
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	7.523.519	76.275.673	-	-	76.275.673	83.799.192

d) Instrumentos de renta variable cartera comprometida:

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre 2018, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la sociedad no mantiene operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (simultáneas)
- b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retroventa).

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos (contratos de retroventas):

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimientos		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,27	91.043	1.342.354	1.433.397	1.431.166
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		91.043	1.342.354	1.433.397	1.431.166

Al 31 de diciembre 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	Mas de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,45	-	416.569	416.569	416.146
Personas jurídicas	0,45	94.663	208.978	303.641	301.915
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		94.663	625.547	720.210	718.061

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

A continuación, se detallan los contratos de derivados financieros al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018:

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato	Nocional venta	Valor contrato	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	155	242.218.056	173.461.598	252.625.641	181.388.403	1.052.524	1.541.487	-	(738.881)	(1.480.026)	-	2.594.011	(2.218.907)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	10	650.000	455.233	650.000	455.765	-	15.547	-	-	(15.017)	-	15.547	(15.017)
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	7	4.000.000	114.980.500	2.000.000	57.334.000	-	21.511	-	-	(59.938)	-	21.511	(59.938)
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 30.09.2019	172	246.868.056	288.897.331	255.275.641	239.178.168	1.052.524	1.578.545	-	(738.881)	(1.554.981)	-	2.631.069	(2.293.862)

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato	Nocional venta	Valor contrato	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	116	116.700.000	79.973.949	121.000.000	83.117.874	249.954	960.318	-	(225.237)	(832.738)	-	1.210.272	(1.057.975)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	20	1.000.000	692.200	1.000.000	691.685	-	4.769	-	-	(5.285)	-	4.769	(5.285)
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	5	2.000.000	55.304.500	500.000	13.775.000	-	64.754	-	-	(80.988)	-	64.754	(80.988)
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 31.12.2018	141	119.700.000	135.970.649	122.500.000	97.584.559	249.954	1.029.841	-	(225.237)	(919.011)	-	1.279.795	(1.144.248)

Al 30 de septiembre de 2019:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	17.846	280.462
Personas jurídicas	701.802	2.449.237
Intermediarios de valores	1.737.638	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Bancos	173.783	-
Totales	2.631.069	2.729.699

Al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	521.336	1.000.568
Personas jurídicas	60.941	1.325.123
Intermediarios de valores	330.447	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Bancos	367.071	-
Totales	1.279.795	2.325.691

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad mantiene deudores por intermediación según el siguiente detalle:

Resumen	30.09.2019			31.12.2018		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	18.409.771	(50)	18.409.721	6.826.868	(85.772)	6.741.096
Intermediación de operaciones a plazo	33.385.218	-	33.385.218	29.133.570	-	29.133.570
Totales	51.794.989	(50)	51.794.939	35.960.438	(85.772)	35.874.666

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2019:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación			Vencidas				
				Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días
	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$
Personas naturales	8.916.663	(2)	8.916.661	838.783	518.418	40.495	(2)	1.397.694
Personas jurídicas	8.670.321	(48)	8.670.273	6.945	173.683	-	(48)	180.580
Intermediarios de valores	822.787	-	822.787	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	18.409.771	(50)	18.409.721	845.729	692.101	40.495	50	1.578.275

Al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidas				Total vencidas
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	8.916.663	(2)	8.916.661	838.784	518.418	40.495	(2)	1.397.695
Personas jurídicas	8.670.321	(48)	8.670.273	6.945	173.683	-	(48)	180.580
Intermediarios de valores	822.787	-	822.787	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	18.409.771	(50)	18.409.721	845.729	692.101	40.495	-	50

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

Al 30 de septiembre de 2019

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencimiento				Total
				Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más 60 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	15.469.245	-	15.469.245	3.946.498	8.481.018	3.041.729	-	15.469.246
Personas jurídicas	15.259.824	-	15.259.824	3.229.867	10.575.936	1.454.020	-	15.259.823
Intermediarios de valores	2.656.149	-	2.656.149	-	2.603.988	52.161	-	2.656.149
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	33.385.218	-	33.385.218	7.176.365	21.660.942	4.547.910	-	33.385.218

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencimiento				Total
				Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más 60 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	15.808.380	-	15.808.380	1.387.793	13.069.899	1.318.825	31.865	15.808.382
Personas jurídicas	12.250.805	-	12.250.805	1.793.751	9.614.072	842.983	-	12.250.806
Intermediarios de valores	1.074.385	-	1.074.385	-	63.242	26.980	984.160	1.074.382
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	29.133.570	-	29.133.570	3.181.544	22.747.213	2.188.788	1.016.025	29.133.570

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

Provisión incobrables	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	85.772	251
Incremento del ejercicio	619.660	388.064
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(705.382)	(302.543)
Totales	50	85.772

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.

La Sociedad ha establecido como política castigar todos sus activos financieros cuando su antigüedad sea superior a 365 días.

NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Intermediarios de valores	6.027	-	6.027	-	-	-	-	-
Totales	6.027	-	6.027	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Intermediarios de valores	2.820.176	-	2.820.176	-	-	-	-	-
Totales	2.820.176	-	2.820.176	-	-	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018, se indica en los siguientes cuadros:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
			utilidad (pérdida)		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	867	1.305.388.358	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	253	59.813.899	-	-	-
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	668	2.357.007.341	(536.490)	-	23.437.311
Instrumentos financieros derivados	8	11.771.755	44.499	-	899
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	8	333.651	-	-	-
Cuentas corrientes	245	9.531.186	-	137.594	-
Cuenta corriente mercantil	15	78.078	-	-	16.128
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	107	15.519.593	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	3	116.160	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	11	166.827	140.191	-	-
Facturación por comisiones Colocación Bono	5	438.533	368.515	-	-
Recuperación de gastos	9	5.650	4.748	-	-
Arriendo de oficina	33	73.868	73.868	-	-
Comisiones intermediación	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	15	15.317	12.871	-	-
Comisiones colocación de cuotas	3	985	828	-	-
Otros Gastos de Administración	18	801.670	(801.670)	-	-
Totales	2.268	3.761.062.871	(692.639)	137.594	23.454.338

Al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Total			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	906	949.921.368	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	158	43.768.225	-	-	2.470.355
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	636	1.321.555.610	(389.798)	-	20.975.378
Instrumentos financieros derivados	5	6.091.850	(15.140)	-	52.428
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	4	70.875	-	14.346	-
Cuentas corrientes	303	4.121.744	-	3.762	-
Cuenta corriente mercantil	2.339	67.400.294	(148.392)	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	71	8.641.371	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	14	2.627.047	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	15	325.643	273.649	-	-
Facturación por comisiones Colocacion Bono	8	1.002.184	842.171	-	-
Recuperación de gastos	12	3.822	3.212	-	-
Arriendo de oficina	27	30.412	30.412	-	-
Comisiones intermediacion	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	12	11.643	9.784	-	-
Otros Gastos de Administración	14	593.436	(593.436)	-	-
Totales	4.524	2.406.165.524	12.462	18.108	23.498.161

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 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	utilidad (pérdida)		
Intermediación de operaciones a término	866	1.305.257.138	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	253	59.813.899	-	-	-
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	405	2.033.651.091	(354.138)	-	16.532.610
Instrumentos financieros derivados	8	11.771.755	44.499	-	899
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	7	329.954	-	-	-
Cuentas corrientes	75	4.517.802	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	15	78.078	-	-	16.128
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	103	14.122.327	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros					
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	11	166.827	140.191	-	-
Facturación por comisiones Colocacion Bono	5	438.533	368.515	-	-
Recuperación de gastos	9	5.650	4.748	-	-
Arriendo de oficina	24	69.375	69.375	-	-
Otros Gastos de Administración	9	265.455	(265.455)	-	-
Total	1.790	3.430.487.884	7.735	-	16.549.637

Al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	utilidad (pérdida)		
Intermediación de operaciones a término	844	903.233.706	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	158	43.768.225	-	-	2.470.355
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	353	1.072.641.790	(239.088)	-	18.055.206
Instrumentos financieros derivados	5	6.091.850	(15.140)	-	52.428
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	4	70.875	-	-	-
Cuentas corrientes	93	2.776.732	-	333	-
Cuenta corriente mercantil	2.339	67.400.294	(148.392)	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	70	8.632.008	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros					
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	15	325.643	273.649	-	-
Facturación por comisiones Colocacion Bono	8	1.002.184	842.171	-	-
Recuperación de gastos	12	3.822	3.212	-	-
Arriendo de oficina	6	20.582	20.582	-	-
Otros Gastos de Administración	8	235.960	(235.960)	-	-
Total	3.915	2.106.203.671	501.034	333	20.577.989

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

Al 30 de septiembre de 2019:

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	80	153.450.584	(93.840)	-	3.817.523
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	5	536.162	-	136.161	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	85	153.986.745	(93.840)	136.161	3.817.523

Al 31 de diciembre 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	43	20.976.896	(23.683)	-	1.823.683
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	43	20.976.896	(23.683)	-	1.823.683

Financo S.A.

Rut: 91.711.000-K

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2019:

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	20	88.079	-	20	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	20	88.079	-	20	-

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	9	3.543	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2019 no existen transacciones (sociedad se fusionó con Tanner Finanzas Corporativas Ltda.)

Al 31 de diciembre 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado utilidad (pérdida) M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	29	159.590	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Comisiones Pactadas	-	-	-	-	-
Total	29	159.590	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	56	4.020.723	-	84	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Administración	9	536.215	(536.215)	-	-
Total	65	4.556.938	(536.215)	84	-

Al 31 de diciembre 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	40	333.131	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Administración	6	357.476	(357.476)	-	-
Total	46	690.607	(357.476)	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2019, no existen transacciones (sociedad fue cerrada.)

Al 31 de diciembre 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado	Activo M\$	Pasivo M\$
			utilidad (pérdida) 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	65	89.021	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo de oficina	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	3	116.160	-	-	-
Total	75	654.466	(460)	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2019:

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	32	197.904	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	32	197.904	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	8	91.335	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	8	91.335	-	-	-

Inversiones Bancarias S.A.

Rut: 99.546.550-7

Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2019:

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	120.640.024	(54.789)	-	1.470.150
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	120.640.024	(54.789)	-	1.470.150

Al 31 de diciembre 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	119	175.668.588	(90.810)	-	-
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	119	175.668.588	(90.810)	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1	131.220	-	-	-
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	51	28.892.049	(19.330)	-	758.253
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	1	3.697	-	-	-
Cuentas corrientes	12	13.757	-	1.329	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo de oficina	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Total	65	29.040.723	(19.330)	1.329	758.253

Al 31 de diciembre 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	62	46.687.662	-	-	-
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	75	19.816.832	(4.485)	-	551.857
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	19	583.179	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo de oficina	9	3.966	3.966	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	8	2.201.113	-	-	-
Total	173	69.292.752	(519)	-	551.857

Tanner Leasing Vendor Ltda.

Rut: 77.164.280-2

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2019 no hubo transacciones.

Al 31 de diciembre 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	1	9.363	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	1	9.363	-	-	-

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 2019:

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	45	156.760	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	4.254	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	15	15.317	12.871	-	-
Comisiones colocación de cuotas	3	985	828	-	-
Arriendo de oficina	9	4.493	4.493	-	-
Total	73	181.809	18.192	-	-

Al 31 de diciembre 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	40	85.213	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	3	309.774	-	-	-
Comisiones acciones	12	11.643	9.784	-	-
Arriendo de oficina	12	5.864	5.864	-	-
Total	82	4.469.776	13.724	-	-

Administradora Tanner SpA
Rut: 76.917.587-3
Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2019:

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	47	20.373.593	(14.393)	-	858.774
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3	1.393.012	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	50	21.766.605	(14.393)	-	858.774

Al 31 de diciembre 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	24	27.944.937	(29.348)	-	544.632
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	24	27.944.937	(29.348)	-	544.632

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

Resumen	Saldos al	
	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Remuneraciones	165.955	660.291
Compensaciones	378.424	136.017
Totales	544.379	796.308

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:

Corresponde a aquellas inversiones donde la Sociedad no cuenta con influencia significativa, las cuales éstas son valorizadas a costo histórico (Ver nota 3.2 e)).

Al 30 de septiembre de 2019 (*):

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha informacion
		%	M\$	M\$	M\$	30.09.2019
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	16.003	10.563.131	769.053	30.06.2019
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	2,0000	18.021	901.043	153.924	30.09.2019
Total			34.024	11.464.174	922.977	

Al 31 de diciembre de 2018(*):

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha informacion
		%	M\$	M\$	M\$	31,12,2018
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	15.276	10.082.570	777.216	30.09.2018
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	2,0000	14.942	747.119	201.526	31.12.2018
Total			30.218	10.829.689	978.742	

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

Detalle del movimiento de cada inversión medidas a costo:

CCLV Contraparte Central S.A.	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo al inicio	8.284	8.284
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	8.284	8.284

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo al inicio	508	508
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	508	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 utilizó la Metodología Var (Valor en riesgo), empleada por el mismo emisor para la valorización de todas las garantías que mantiene en su poder. La metodología mencionada se utilizó 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 el promedio de las dos últimas transacciones 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	2.114.630
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	100.000	102.500
Totales		2.217.130

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.450.390	2.706.411
Adquisiciones	-	-
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(335.760)	(256.021)
Totales	2.114.630	2.450.390

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 2019, la sociedad ha percibido los siguientes dividendos:

Dividendos percibidos – Bolsa de Comercio 2019	M\$
03 de Mayo de 2019	78.730
16 de junio de 2019	13.500
14 de septiembre de 2019	10.400
Total	102.630

Al 31 de diciembre 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
21 de diciembre de 2018	12.270
Total	125.270

b) CCLV Contraparte Central S.A.

Al 30 de septiembre de 2019, la sociedad ha percibido los siguientes dividendos:

Dividendos percibidos – CCLV Contraparte Central 2019	M\$
03 de Mayo de 2019	900
Total	900

Al 31 de diciembre de 2018, los dividendos percibidos son los siguientes:

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

c) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

Al 30 de septiembre de 2019, la sociedad ha percibido los siguientes dividendos:

Dividendos percibidos – Bolsa Electrónica de Chile 2019		M\$
24 de Abril 2019		3.084
Total		3.084

Al 31 diciembre 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

d) Resumen de inversiones

Al 30 de septiembre de 2019:

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	-	2.114.630	2.114.630
Bolsa Electrónica de Chile	-	102.500	102.500
Total	8.792	2.217.130	2.225.922

Al 31 de diciembre 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.	508	-	508
Bolsa de Comercio de Santiago	-	2.450.390	2.450.390
Bolsa Electrónica de Chile	-	102.500	102.500
Total	8.792	2.552.890	2.561.682

NOTA 17 - INTANGIBLES

La Sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2019:

Intangibles	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	297.435	-	297.435
Adiciones del ejercicio	24.056	-	24.056
Bajas o retiros del ejercicio	(8.365)	-	(8.365)
Valor bruto al 30.09.2019	313.126	-	313.126
Amortización del ejercicio	(2.979)	-	(2.979)
Amortización acumulada	(221.933)	-	(221.933)
Valor neto al 30.09.2019	88.214	-	88.214

Al 31 de diciembre de 2018:

Intangibles	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	226.541	-	226.541
Adiciones del ejercicio	70.894	-	70.894
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2018	297.435	-	297.435
Amortización del ejercicio	(12.541)	-	(12.541)
Amortización acumulada	(209.392)	-	(209.392)
Valor neto al 31.12.2018	75.502	-	75.502

Durante el año 2019, 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 2019 es por M\$2.979 y M\$12.541 al 31 de diciembre de 2018, la cual se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados integrales.

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 2019:

Propiedad, planta y equipo	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Derechos de Uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	304.058	155.805	188.878	-	648.741
Adiciones del ejercicio	-	-	8.739	980.566	989.305
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	(12.063)	(12.063)
Valor bruto al 30.09.2019	304.058	155.805	197.617	968.503	1.625.983
Depreciación del ejercicio	(863)	(8.263)	(8.461)	(143.789)	(161.376)
Depreciación acumulada	(303.099)	(134.456)	(183.807)	-	(621.362)
Valor neto al 30.09.2019	96	13.086	5.349	824.714	843.245

Al 31 de diciembre de 2018

Propiedad, planta y equipo	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	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 31.12.2018	304.058	155.805	188.878	648.741
Depreciación del ejercicio	(1.246)	(7.270)	(4.889)	(13.405)
Depreciación acumulada	(301.853)	(127.186)	(178.918)	(607.957)
Valor neto al 31.12.2018	959	21.349	5.071	27.379

Al 30 de septiembre de 2019, 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 2019 asciende a M\$167.716 y M\$13.405 al 31 de diciembre de 2018 y se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados.

NOTA 19 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018, la Sociedad presenta la siguiente información:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Efectivo entregado en garantía	2.911.798	1.819.007
Efectivo entregado en garantía en moneda extranjera	1.421.831	822.494
Garantía por arriendo oficina	16.335	16.054
Gastos anticipados	46.108	23.940
Totales	4.396.072	2.681.495

NOTA 20 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018 la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros a valor razonable.

Resumen	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	1.431.166	718.061
Totales	1.431.166	718.061

a) Pasivos Financieros.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la Sociedad no presenta pasivos financieros.

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Tipo de operación Recibidos	Instrumentos		Saldo (Instrumentos utilizados) M\$
	recibidos M\$	no utilizados M\$	
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	1.431.166	1.431.166	-
Total	1.431.166	1.431.166	-

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de operación Recibidos	Instrumentos		Saldo (Instrumentos utilizados) M\$
	recibidos M\$	no utilizados M\$	
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	718.061	718.061	-
Total	718.061	718.061	-

NOTA 21 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018, la Sociedad presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

Resumen	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retro compra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF	56.142.968	76.100.844
Prima por pagar por préstamos de acciones y operaciones de venta corta	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	857.288	-
Totales	57.000.256	76.100.844

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

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018 la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

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

Al 30 de septiembre 2019 se detalla la siguiente información:

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,24	233.933	3.071.159	3.305.092	3.310.406
Personas jurídicas	0,30	3.053.630	2.882.765	5.936.395	5.945.941
Intermediarios de valores	0,22	5.501.351	-	5.501.351	5.510.197
Inversionistas Institucionales	0,19	17.962.819	-	17.962.819	17.991.706
Entidades relacionadas	0,27	15.050.780	8.386.531	23.437.311	23.475.001
Total		41.802.513	14.340.455	56.142.968	56.233.251

Al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,28	1.059.301	1.935.955	2.995.256	3.002.136
Personas jurídicas	0,31	33.124.514	7.028.774	40.153.288	40.245.535
Intermediarios de valores	0,33	3.617.264	-	3.617.264	3.625.573
Inversionistas Institucionales	0,27	8.407.736	-	8.407.736	8.427.052
Entidades relacionadas	0,29	4.703.781	16.223.519	20.927.300	20.975.378
Total		50.912.596	25.188.248	76.100.844	76.275.674

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018, la Sociedad no presenta primas por pagar por préstamos de acciones.

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018 la Sociedad presenta los siguientes saldos por pasivos por arrendamiento financiero:

Pasivo por arrendamiento Financiero	Saldo al	Saldo al
	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Corto plazo	191.890	-
Largo plazo	665.398	-
Total	857.288	-

d.1 Cuadro de movimiento

Al 30 de septiembre de 2019

	Saldo al	Pagos	Reclasificación	Reajuste	Saldo al	Gastos
	01.01.2019	realizados			30.09.2019	por interés
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento Financiero CP	184.541	(138.829)	142.897	3.281	191.890	20.820
Pasivo por arrendamiento Financiero LP	796.026	-	(142.897)	12.269	665.398	-
Total	980.567	(138.829)	-	15.550	857.288	20.820

NOTA 22 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018 la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Resumen	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Línea de crédito utilizada	6.753.201	3
Préstamos bancarios	-	-
Totales	6.753.201	3

Banco	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
Banco Scotiabank Azul (ex BBVA)	3.000.000	878.739
Banco BCI	9.000.000	5.874.459
Banco Bice	1.000.000	-
Banco Chile	1.225.000	1
Banco Itau	950.000	1
Banco Internacional	3.000.000	-
Banco Santander	800.000	1
Banco Security	8.600.000	-
Totales	27.575.000	6.753.201

Préstamos

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018, la Sociedad no presenta saldos por préstamos bancarios.

NOTA 23 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Detalle	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Intermediación de operaciones a término	16.798.279	5.404.086
Intermediación de operaciones a plazo	33.385.218	29.133.570
Totales	50.183.497	34.537.656

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la Sociedad presenta el siguiente detalle de acreedores por intermediación:

a) Intermediación operaciones a término

Acreedores	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Personas naturales	5.940.341	2.731.072
Personas jurídicas	9.978.705	2.673.014
Intermediarios de valores	879.233	-
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	16.798.279	5.404.086

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Contraparte	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	38.181	1.162.207	2.843.380	-	4.043.768
Personas jurídicas	592.533	5.757.506	178.810	-	6.528.849
Intermediarios de valores	6.545.651	14.741.230	1.525.720	-	22.812.601
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	7.176.365	21.660.943	4.547.910	-	33.385.218

Al 31 de diciembre de 2018:

Contraparte	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	102.047	957.829	117.600	-	1.177.476
Personas jurídicas	304.569	6.164.871	1.244.000	1.016.026	8.729.466
Intermediarios de valores	635.988	15.377.610	742.675	-	16.756.273
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	2.138.940	246.906	84.509	-	2.470.355
Totales	3.181.544	22.747.216	2.188.784	1.016.026	29.133.570

NOTA 24 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la Sociedad presenta cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	659.632	3.090.912
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	659.632	3.090.912

NOTA 25 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre 2018 es la siguiente:

	Vencimiento		Total M\$	Vencimiento		Total M\$
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	30.09.2019	Hasta 7 días	Sobre 7 días	31.12.2018
Anticipo para compras en pesos	5.247.546	-	5.247.546	973.765	-	973.765
Anticipo para compras en dólares-euros	2.582.649	-	2.582.649	2.318.906	-	2.318.906
Dividendos y cupones por pagar	-	-	-	-	948.960	948.960
Prima y premio por pagar vta. corta	-	-	-	-	-	-
Sueldos, honorarios, vacaciones por pagar e imptos. asociados	42.816	-	42.816	28.068	119.020	147.088
Sobregiro Contable	550.479	-	550.479	-	-	-
Proveedores y otras partidas	246.957	132.409	379.366	129.467	-	129.467
Totales	8.670.447	132.409	8.802.856	3.450.206	1.067.980	4.518.186

NOTA 26 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2019:

Movimiento de las provisiones	Provisión Auditoría	Provisión Bonos	Otros gastos varios	Total
			M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	1.682	486.799	27.081	515.562
Provisiones constituidas	25.174	506.172	76.520	607.866
Reverso de provisiones	(1.682)	(517.631)	(27.081)	(546.394)
Provisiones utilizadas en el año	(27.565)	(126.978)	(41.930)	(196.473)
Totales 30.09.2019	(2.391)	348.362	34.590	380.561

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2018:

Movimiento de las provisiones	Provisión Auditoría	Provisión Bonos	Otros gastos varios	Total
			M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	15.607	501.741	-	517.348
Provisiones constituidas	32.654	976.391	116.530	1.125.575
Reverso de provisiones	(10.512)	(11.555)	-	(22.067)
Provisiones utilizadas en el año	(36.067)	(979.778)	(89.449)	(1.105.294)
Totales 31.12.2018	1.682	486.799	27.081	515.562

NOTA 27 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad presenta resultados por líneas de negocio:

Resultado por líneas de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Utilidad M\$	Pérdida M\$
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación (*)	3.112.853	(660.598)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.452.255
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	4.101	-	277.729	(1.201.655)	84.385	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(835.440)
Renta Fija	-	-	-	(26.427)	9.205.775	(3.358.065)	228.970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.050.253
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	1.173.492	(2.042.050)	1.116.026	(91.319)	-	-	-	-	156.149
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	82.335	(58.724)	-	-	-	-	-	-	23.611
Derivados	-	-	201.659	-	70.262.203	(69.639.426)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	824.436
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra - venta ME	-	-	-	-	4.666.242	(4.305.670)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	360.572
Comisión por colocación FFMM	425.072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	425.072
Comisión por colocación EECC	140.191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140.191
Comisión por colocación Bono	373.434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	373.434
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(310.980)	(310.980)
Totales	4.051.550	(660.598)	205.760	(26.427)	84.411.949	(78.504.816)	313.355	-	1.255.827	(2.100.774)	1.116.026	(91.319)	-	-	-	(310.980)	9.659.553

(*) Dentro del resultado por intermediación se incluyen comisiones a través de Pershing con una utilidad de M\$897.582 y una pérdida de M\$145.928.

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

Resultado por líneas de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Utilidad M\$	Pérdida M\$
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación (*)	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

(*) 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.

NOTA 28 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio o período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en el estado de resultados integrales o provenientes de una combinación de negocios. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros.

a) Impuesto por cobrar:

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la Sociedad presenta los siguientes conceptos en impuestos por recuperar:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
PPUA y otros impuestos por recuperar	21.782	45.984
Totales	21.782	45.984

b) Impuestos por pagar:

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos por impuestos por pagar:

Detalle	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta (impto. único art 21)	727.327	703.512
Impuesto al valor agregado débito fiscal	4.918	25.776
Totales	732.245	729.288

c) Impuestos diferidos:

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

Detalle	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Diferencias deudoras:		
Provisión vacaciones	35.750	32.135
Provisión incobrable	73.874	86.678
Otras Provisiones	101.966	139.202
Valorización Acción IFRS 9	(28.538)	(119.193)
Software	(3.499)	(5.723)
Derecho de uso	2.527	-
Activo Fijo	4.527	(1.951)
Totales	186.607	131.147

d) Composición del Gasto por Impuesto a la Renta:

Detalle	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	(1.203.783)	(593.131)	(752.825)	(200.937)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(35.194)	(261.454)	30.140	15.777
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales	(31.547)	-	(117)	-
Totales	(1.270.524)	(854.585)	(722.802)	(185.160)

e) Conciliación de tasa efectiva:

Tasa Efectiva	Tasa	01.01.2019	Tasa	01.01.2018	Tasa	01.07.2019	Tasa	01.07.2018
	Efectiva	30.09.2019	Efectiva	30.09.2018	Efectiva	30.09.2019	Efectiva	30.09.2018
	01.01.2019	M\$	01.01.2018	M\$	01.07.2019	M\$	01.07.2018	M\$
Ganancia del año antes de impuesto		5.103.352	3.410.016		2.772.354		737.551	
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	27,00%	(1.377.905)	27%	(920.704)	27%	(748.535)	27%	(199.138)
Ajuste tasa de impuesto diferido	-	-	(0,04%)	145.401	-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales*	(0,02%)	107.381	2,32%	(79.282)	(0,01%)	25.733	(0,02%)	13.978
Totales	25%	(1.270.524)	25%	(854.585)	26%	(722.802)	25%	(185.160)

* Corrección monetaria patrimonio tributario, corrección monetaria inversión tributaria, dividendos recibidos, acciones art. 104, impto año anterior

NOTA 29 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre 2018, no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

b) Garantías por operaciones a terceros

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 no mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago garantía por operaciones a plazo a favor de obligaciones de terceros y al 31 diciembre 2018 mantenía por este concepto M\$34.210.

c) Custodia de Valores:

Conforme a lo establecido en la Circular N°1962 de la CMF, en relación con el servicio de custodia de valores de terceros, la Sociedad ha implementado la modalidad de "Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Terceros".

Al 30 de septiembre de 2019, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.09.2019 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	148.022.005	61.628.057	-	398.880	-	-	210.048.942
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	148.022.005	61.628.057	-	398.880	-	-	210.048.942
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	97,74%	54,44%	-	0,27%	-	-	85,04%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30.09.2019 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	2.352.555	94.435.538	-	-	-	-	96.788.093
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.352.555	94.435.538	-	-	-	-	96.788.093
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	90,99%	99,38%	-	-	-	-	99,18%
Total Custodia	150.374.560	156.063.595	-	398.880	-	-	306.837.035

Al 31 de diciembre de 2018, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 31.12.2018 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	161.544.042	101.293.863	-	-	-	-	262.837.905
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	161.544.042	101.293.863	-	-	-	-	262.837.905
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	98,31%	55,64%	-	-	-	-	81,87%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 31.12.2018 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	2.938.029	130.544.766	-	-	-	-	133.482.795
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.938.029	130.544.766	-	-	-	-	133.482.795
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	99,67%	99,63%	-	-	-	-	99,63%
Total Custodia	164.482.071	231.838.629	-	-	-	-	396.320.700

d) Garantías personales:

Al 30 de septiembre de 2019 y a diciembre de 2018, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

e) Garantías por operaciones por cuenta propia

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no mantiene acciones de cartera propia en garantía por operaciones a plazo.

Al 30 de septiembre de 2019, existen garantías por M\$2.911.798 y al 31 de diciembre 2018 M\$1.784.798, registradas en el rubro Otros Activos, enteradas a la CCLV. Bajo este mismo rubro también se encuentran M\$ 747.027 entregados al Banco Santander y M\$595.705 al Banco BCI.

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.

Además, 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 2020.

NOTA 30 - PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018:

a) Capital

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial	13.394.124	9.928.474
Aumentos de capital	-	3.465.650
Disminución de capital	-	-
Totales	13.394.124	13.394.124

Adicionalmente se informa lo siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

Total accionistas o socios	4
Total acciones	7.597.899
Total acciones pagadas	7.597.899

Capital social	M\$	13.394.124
Capital pagado	M\$	13.394.124

Al 31 de diciembre de 2018

Total accionistas o socios	4
Total acciones	7.597.899
Total acciones pagadas	7.597.899

Capital social	M\$	13.394.124
Capital pagado	M\$	13.394.124

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2019

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 2019	1.939.315	-	4.514	1.943.829
Resultados integrales del ejercicio	(245.105)	-	-	(245.105)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	1.694.210	-	4.514	1.698.724

Al 31 de diciembre 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	(186.895)	-	-	(186.895)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	1.939.315	-	4.514	1.943.829

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	512.763	(584.046)
Resultado del ejercicio anterior	3.163.202	1.096.809
Ajuste por primera adopción NIIF	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros	-	-
Totales	3.675.965	512.763

Al 30 de septiembre de 2019 no se han pagado, ni provisionado dividendo. Al 31 de diciembre de 2018 se provisionaron M\$ 948.961.

NOTA 31 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, la Sociedad no mantiene cauciones obtenidas por terceros.

NOTA 32- SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2019

Con fecha 20 de mayo de 2019, el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, aplicó una multa de UF50 por infracción no fraudulenta a la sección B, punto 4.1.6 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores de Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Al 31 de diciembre de 2018

La Sociedad, sus directores y administradores, no han sido sancionados por la Comisión para el Mercado Financiero, ni por ningún otro organismo fiscalizador.

NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES

2019

En sesión de Directorio celebrada el 21 de agosto de 2019, se designó como Gerente General al Director Felipe Divin Larraín en reemplazo de doña Johana Pérez Muñoz.

Con fecha 30 de abril de 2019, la Junta Ordinaria de Accionistas eligió como Directores de la Sociedad por los próximos 3 años a los señores Antonio Turner Fabres, Luis Flores Cuevas y Felipe Divin Larraín. El nuevo Directorio se reunió en esa misma fecha y designó como Presidente a don Antonio Turner Fabres.

2018

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de septiembre de 2018 cuya acta se redujo a escritura pública con esa misma fecha en la Notaría de Santiago de doña María Soledad Santos Muñoz, se aumentó el capital de la Sociedad de \$ 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. Al 31 de diciembre de 2018, se encontraban todas las acciones suscritas y pagadas.

En sesión ordinaria celebrada con fecha 28 de agosto de 2018, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo del director de la sociedad presentada por don Fernando Tafra Sturiza y nombró en su reemplazo a don Gustavo Inostroza Aldunate, quien asumió sus funciones de inmediato.

NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros no se han producido otros hechos que pudieran afectar significativamente a los mismos.