



ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en Miles de Pesos Chilenos)

*Por los periodos de nueve y tres meses terminados al
30 de septiembre de 2020 y 2019 y por el ejercicio
terminado al 31 diciembre 2019*



INDICE

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA.....	4
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	6
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	7
ESTADOS INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS	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.....	33
NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS.....	37
NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO	38
NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	39
NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA.....	39
NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA.....	41
NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA.....	44
NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO.....	45
NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	46
NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION.....	47
NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	50
NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	51
NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR	64
NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	64
NOTA 18 - INTANGIBLES	69
NOTA 19 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	70
NOTA 20 - OTROS ACTIVOS.....	71
NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE.....	71
NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	72
NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	74
NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION	75
NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	76
NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR	77
NOTA 27 – PROVISIONES	77
NOTA 28 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO	78

NOTA 29 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS	79
NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	80
NOTA 31 - PATRIMONIO	82
NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS	84
NOTA 33- SANCIONES	84
NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES	84
NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES.....	85

\$ - 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

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019

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

ACTIVOS		Notas	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	13.102.183	8.078.273
11.02.00	Instrumentos financieros		81.594.131	123.407.871
11.02.10	A valor razonable - cartera propia disponible	9	15.791.976	31.107.099
11.02.11	Renta variable (IRV)		3.427.464	2.614.982
11.02.12	Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		12.364.512	28.492.117
11.02.20	A valor razonable - cartera propia comprometida	9	65.032.797	84.528.622
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera		65.032.797	84.528.622
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	769.358	3.406.389
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	-	4.365.761
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	2.735.728
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	1.630.033
11.02.63	Otras		-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	13	24.200.701	55.426.269
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	6.671.445	1.256.590
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	10.438	169
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	16	718.542	3.177.879
11.07.00	Impuestos por cobrar	29	-	-
11.08.00	Impuestos diferidos	29	132.841	147.137
11.09.00	Inversiones en sociedades	17	2.057.652	2.175.332
11.10.00	Intangibles	18	82.816	86.780
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos	19	452.859	544.303
11.12.00	Otros activos	20	5.012.507	4.498.990
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		134.036.115	198.799.593

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
21.01.00	Pasivos financieros		65.850.166	104.030.547
21.01.10	A valor razonable	21	-	1.628.163
21.01.20	A valor razonable - instrumentos financieros derivados	12	458.730	3.095.858
21.01.30	Obligaciones por financiamiento	22	65.391.434	85.196.962
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		64.710.395	84.379.447
21.01.33	Otras		681.039	817.515
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	2	14.109.564
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	23.220.525	52.871.178
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	147.174	1.157.461
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	-	-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	26	15.028.749	16.725.663
21.06.00	Provisiones	27	57.580	205.751
21.07.00	Impuesto por pagar	29	221.462	677.461
21.08.00	Impuestos diferidos		-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		104.525.656	175.668.061
	Patrimonio			
22.01.00	Capital	31	18.394.124	13.394.124
22.02.00	Reservas	31	1.575.887	1.661.794
22.03.00	Resultados acumulados	31	8.075.614	3.675.965
22.04.00	Resultado del ejercicio	31	1.464.834	4.399.649
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		29.510.459	23.131.532
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		134.036.115	198.799.593

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

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos de tres y nueve meses al de 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos chilenos – M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS		Notas	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
			M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por intermediación						
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	28	2.449.073	2.355.462	890.817	907.506
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	28	(728.333)	(660.598)	(248.518)	(231.429)
30.10.04	Otras comisiones	28	607.542	1.271.016	171.731	601.538
30.10.00	Total resultado por Intermediación		2.328.282	2.965.880	814.030	1.277.615
Ingresos por servicios						
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	28	-	-	-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	28	3.049	-	-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	28	226.708	425.072	68.481	147.968
30.20.00	Total ingresos por servicios		229.757	425.072	68.481	147.968
Resultado por instrumentos financieros						
30.30.01	A valor razonable	28	7.475.233	7.776.263	4.343.646	3.251.086
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	28	(2.586.992)	824.435	768.142	636.642
30.30.03	A costo amortizado		-	-	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	28	198.094	170.975	9.627	91.813
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		5.086.335	8.771.673	5.121.416	3.979.541
Resultado por operaciones de financiamiento						
30.40.01	Gastos por financiamiento	28	(1.677.102)	(2.192.092)	(616.094)	(716.240)
30.40.02	Otros gastos financieros	28	(427.076)	(310.980)	(89.856)	(85.243)
30.40.00	Total resultados por operaciones de financiamiento		(2.104.178)	(2.503.072)	(705.950)	(801.483)
Gastos de administración y comercialización						
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(1.467.097)	(2.239.438)	(443.317)	(872.670)
30.50.02	Gastos de comercialización		(3.076.797)	(2.473.134)	(1.071.618)	(1.029.769)
30.50.03	Otros gastos de administración		(117.557)	(168.348)	(38.155)	(56.428)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(4.661.451)	(4.880.920)	(1.553.090)	(1.958.867)
Otros resultados						
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	808.056	148.533	(103.387)	99.693
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	17	114.926	106.614	31.250	10.400
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		18.802	69.572	3.936	17.486
30.60.00	Total otros resultados		941.784	324.719	(68.201)	127.579
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		1.820.529	5.103.352	3.676.686	2.772.353
30.80.00	Impuesto a la renta	29	(355.695)	(1.270.524)	(980.773)	(722.802)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.464.834	3.832.828	2.695.913	2.049.551

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

ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		Notas	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
			M\$	M\$	M\$	M\$
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.464.834	3.832.828	2.695.913	2.049.551
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.10.00	Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(117.680)	(335.760)	(53.480)	(30.270)
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		31.773	90.655	14.440	8.173
31.00.00	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(85.907)	(245.105)	(39.040)	(22.097)
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		1.378.927	3.587.723	2.656.873	2.027.454

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

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$				
40.10.00 Saldo inicial al 01.01.2020	13.394.124	1.657.280	-	4.514	3.675.965	4.399.649	-	23.131.532
40.20.00 Aumento (disminución) de capital	5.000.000	-	-	-	-	-	-	5.000.000
40.30.00 Resultados integrales del ejercicio	-	(85.907)	-	-	-	1.464.834	-	1.378.927
40.30.10 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(85.907)	-	-	-	-	-	(85.907)
40.30.20 Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.464.834	-	1.464.834
40.40.00 Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	4.399.649	(4.399.649)	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00 Saldo al 30.09.2020	18.394.124	1.571.373	-	4.514	8.075.614	1.464.834	-	29.510.459

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$				
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

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

ESTADOS INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		01.01.2020	01.01.2019
METODO DIRECTO		30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	2.328.282	2.965.880
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	14.125.702	-
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	7.952.035	4.842.193
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	319.184	622.776
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	-	425.072
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(5.184.356)	(4.436.328)
51.18.00	Impuestos pagados	(1.212.291)	(2.061.515)
51.19.00	Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(5.081.225)	60.420
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	13.247.331	2.418.498
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(13.582.757)	(1.731.658)
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	(53.908)	(137.261)
52.13.00	Aumento de capital	5.000.000	-
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	(8.636.665)	(1.868.919)
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	159.677	190.999
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	(11.095)	(8.739)
	Compras de activos intangibles	-	(24.056)
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	148.582	158.204
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	4.759.247	707.783
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	264.662	183.007
50.30.00	VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.023.909	890.790
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8.078.273	7.919.774
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	13.102.183	8.810.564

Las notas 1 a 35, 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 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).

Al 30 de septiembre de 2020, los accionistas de la Sociedad se muestran a continuación:

Accionistas de la Sociedad:	Porcentaje (%)	Acciones (N°)
Tanner Investments SpA (*)	58,4128%	5.463.062
Financo S.A.	39,5562%	3.699.499
Sebastian Zarzar Ives	2,0310%	189.948
Totales	100,00%	9.352.509

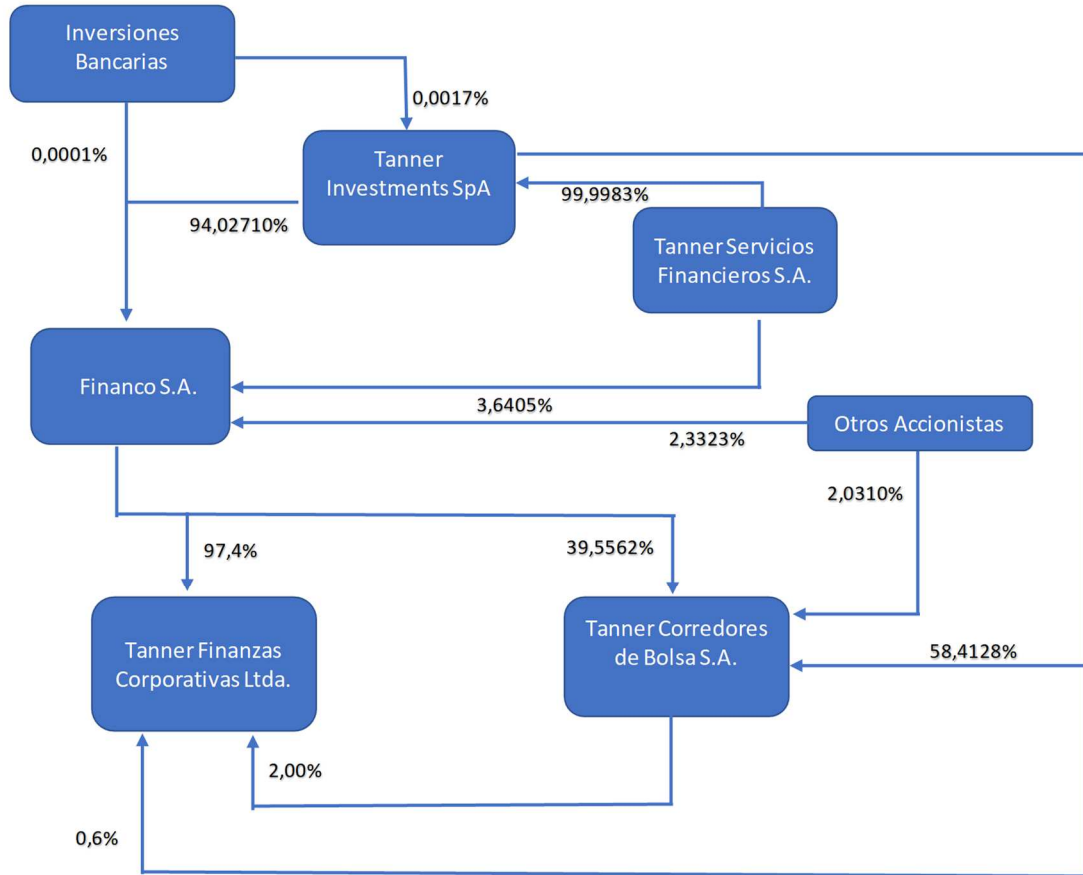
(*) La Sociedad es controlada por Tanner Servicios Financieros S.A.

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 intermedios de la Sociedad correspondientes al 30 de septiembre de 2020 han sido aprobados por el Directorio con fecha 30 de octubre de 2020.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación

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 las Administradoras responsables de los fondos.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación

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 extranjeros 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 estas 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación

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 2020, en cada uno de los mercados individualizados según el registro del Libro de Operaciones del período:

Al 30 de septiembre de 2020:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Nº clientes No relacionados	Nº clientes relacionados
<i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i>	553	14
<i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i>	360	8
<i>Operaciones FWD</i>	30	1
<i>Compraventa de IIF</i>	34	1
<i>Compraventa de IIF (operaciones de retro compra/retroventa)</i>	71	16
<i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i>	319	24
<i>Compraventa de IRF</i>	6	4
<i>Compraventa de IRF (operaciones de retro compra/retroventa)</i>	71	16
<i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión (CFI)</i>	10	-

Al 31 de diciembre de 2019:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Nº clientes No relacionados	Nº clientes relacionados
<i>Compraventa de acciones (incluidas operaciones a plazo)</i>	656	14
<i>Inversiones FFMM (aportes/rescates)</i>	570	10
<i>Operaciones FWD</i>	42	1
<i>Compraventa de IIF</i>	92	2
<i>Compraventa de IIF (operaciones de retro compra/retroventa)</i>	95	10
<i>Intermediación Monetarios (incluye operaciones spot y compraventa de monedas)</i>	328	38
<i>Compraventa de IRF</i>	6	2
<i>Compraventa de IRF (operaciones de retro compra/retroventa)</i>	89	9
<i>Compra Venta de Cuotas de Fondo de Inversión (CFI)</i>	15	-

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Bases de presentación y medición

Los estados financieros intermedios de la Sociedad, correspondientes a los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia incorporada en 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.

La preparación de los estados financieros intermedios 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.

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de:

- Los instrumentos financieros son valorizados a valor razonable y costo amortizados.
- Los pasivos financieros son valorizados a valor razonable y costo amortizados.
- Las inversiones en asociadas son valorizadas al método de la participación patrimonial.

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros intermedios cubren los estados de situación financiera, para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Los estados intermedios de resultados integrales cubren los ejercicios de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Los estados intermedios de cambios en el patrimonio cubren los períodos comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Los estados intermedios de flujos de efectivo – método directo cubren los períodos comprendidos entre el 1° de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

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 de empresa en marcha

La Administración de la Sociedad, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

e) Reclasificaciones significativas

Para efectos de una adecuada comparación, algunas cifras de los estados financieros al 30 de septiembre de 2019 han sido reclasificadas al rubro que forman parte al 30 de septiembre de 2020.

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 periodos iniciados el 1 de enero de 2020*

Modificaciones a las NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada
<i>Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

- b) *Nuevos pronunciamientos contables:*

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

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 2023. 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>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<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>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros intermedios de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

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, Euros y Francos Suizos han sido convertidos a pesos chilenos, considerando el tipo de cambio observado a la fecha de cierre del ejercicio, de acuerdo con lo siguiente:

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	\$	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	788,15	748,74	728,21
Euros (€)	923,11	839,58	793,86
Francos Suizos (CHF)	854,92	-	-

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

c) Activos financieros

Reconocimiento

Inicialmente la Sociedad, reconoce sus activos financieros en la fecha de negociación, es decir, es la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a costo amortizado, ii) a valor razonable con cambios en otro resultado integral y, iii) a valor razonable con cambios en resultados. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

i) 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.

ii) 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

iii) 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 vendido 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

e) Inversiones en sociedades, continuación

Los instrumentos de patrimonio que se mantienen al 30 de septiembre de 2020 corresponden a 1.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y 100.000 acciones de 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., elaboró 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 la Bolsa de Comercio de Santiago de \$1.946,36 al 30 de septiembre 2020.

El criterio de valorización de las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile es a valor razonable por otro resultado integral 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 amortizado.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

f) Propiedades, planta y equipos, continuación

Las reparaciones y mantenencias 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 intermedios.

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, estimado por la Administración de la Sociedad.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

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 en los siguientes casos, en que se mide el importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda cuando 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, y
- activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Para estimar las provisiones necesarias para cumplir con este criterio, se realiza un análisis individual de cada cliente, tomando variables como el máximo de días sin pagar de todas sus obligaciones, el origen comercial de las cuentas y los mitigantes asociados a cada cliente, de manera tal que se pueda determinar la exposición neta que se tiene con cada uno de estos.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

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

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a 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.

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 se revierte sólo 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

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.

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.

1) 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 es, corregido por los reembolsos del capital y 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, cuando 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 compra con retro venta sobre IRF e IIF y obligaciones con instituciones financieras.

2) 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

i) Pasivos financieros, continuación

3) 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

- a. Impuesto Corriente: 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 intermedios.

La Sociedad compensará sus activos por impuestos y pasivos por impuestos sólo si:

- (a) tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y
(b) tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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 mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

- b. Impuestos diferidos: Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros intermedios. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando la normativa y las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros intermedios y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios para las subsidiarias individuales del Grupo y la reversión de las diferencias temporarias.

La Sociedad compensará activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si:

- (a) tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y
- (b) los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

La Sociedad reconoce activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios y la reversión de las diferencias temporarias. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido en su totalidad, se consideran las ganancias imponibles futuras, ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias existentes, con base en los planes de negocios para la Sociedad. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se revertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

k) Provisiones

La Administración de la Sociedad, reconoce las provisiones en sus estados financieros intermedios cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente surgida como consecuencia de sucesos pasados,
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

l) Reconocimiento de ingresos

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 desempeño.

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

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 comprometida al cliente.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

l) Reconocimiento de ingresos, continuación

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 y 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

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 junio de 2020 no existen conceptos que ajustar.

o) Beneficios a los empleados

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

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

Los estatutos de la Sociedad establecen que, salvo acuerdo por unanimidad adoptado en el Junta Ordinaria de Accionistas, la Sociedad distribuirá como mínimo el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, luego de absorbidas las pérdidas. Se deja constancia que en todas las Juntas Ordinarias de accionistas celebradas desde el año 2017, se ha acordado en forma unánime cada año no distribuir utilidades.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

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) Transacciones con empresas relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos 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. Conforme a lo instruido en la Norma Internacional de Contabilidad N°24, se ha informado separadamente las transacciones de las empresas relacionadas, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Directorio.

s) Arrendamientos

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

i. La Sociedad como arrendadora

Los importes adeudados por los arrendatarios en virtud de arrendamientos financieros son reconocidos como cuenta por cobrar, por el valor de la inversión neta que la Sociedad realiza sobre bienes entregados en arriendo. Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa periódica de rentabilidad constante sobre la inversión. El ingreso por concepto de arrendamientos operativos se reconoce empleando el método lineal durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al importe en libros del activo arrendado y reconocidos mediante el método de depreciación lineal durante el plazo del arrendamiento.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES,
continuación

s) **Arrendamientos, continuación**

ii. **La Sociedad como arrendataria**

Los bienes recibidos en arriendo, en los que se transfieren a la Sociedad los riesgos y beneficios significativos característicos del activo arrendado, se consideran de arrendamiento financiero, registrando al inicio del período de arrendamiento el activo y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad mantiene contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario.

La Sociedad presenta sus activos por Derecho de Uso dentro del rubro Propiedades, planta y equipos, ya que, de haber correspondido la propiedad de los activos subyacentes, se incluirían dentro de este rubro. En cuanto al Pasivo por Arrendamiento, es presentado como parte de los Pasivos Financieros, ya que el Pasivo por Arrendamiento posee monto, tasa y plazo, cumpliendo de esta manera las condiciones de pasivo financiero. Si los activos por Derecho de Uso cumplen la definición de propiedades de inversión, la Sociedad aplicará el tratamiento contable y los requerimientos de información a revelar definidos en la NIC 40, y se presentarían en el rubro Propiedades de Inversión.

La Sociedad reconoce un activo por Derecho de Uso y un Pasivo por Arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por Derecho de Uso se mide inicialmente al costo, y posteriormente al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del Pasivo por Arrendamiento. La depreciación es determinada en base a los requerimientos de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, y la amortización es registrada en el estado de resultado integral, en el rubro Gastos de Administración. Las pérdidas por deterioro de valor son determinadas por lo requerido en la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, ajustando el valor determinado contra el resultado del ejercicio en el rubro Otros egresos.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por Derecho de Uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por Derecho de Uso desde la fecha de comienzo de este, hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, el arrendatario depreciará el activo por Derecho de Uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene; o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

s) Arrendamientos, continuación

El Pasivo por Arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se cancelan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. En general, la Sociedad utiliza su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

El Pasivo por Arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el Pasivo por Arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida; como también un pasivo por arrendamiento puede ser modificado por un cambio en la estimación inicial de los plazos del contrato.

Los costos financieros por intereses se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato. La depreciación de estos activos está incluida en el total de la depreciación del rubro Propiedades, planta y equipos.

La Sociedad ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para aquellos contratos cuyo plazo es de 12 meses o inferior, y para aquellos contratos cuyos activos sean de un valor inferior. La Compañía clasifica como activos de bajo valor aquellos cuyo canon de arriendo es inferior a M\$ 1.000. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estas operaciones como un gasto lineal durante el plazo del contrato.

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

3.3 Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios 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 2020, descritas en la Nota 3.1 a), las cuales han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios.

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 Sociedad. 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 diariamente a la Alta Administración el cumplimiento de lo descrito en el Manual de Gestión de Riesgo y la Política de Inversiones 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 Sociedad 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

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 presenta los siguientes valores para las métricas utilizadas en la medición de riesgo:

	Métricas	30.09.2020	31.12.2019
Cartera propia (*)	MM\$	81.594	123.408
Duración de Cartera	Años	3,29	2,24
DV01	MM\$	24,76	12,48
Riesgo apalancado	veces	9,34	12,45
VaR Histórico	MM\$	132,83	201,19
Financiamiento Simultanea	MM\$	-	2.736

(*) incluye instrumentos de intermediación financiera, renta fija nacional e internacional y cuotas de fondos de inversión

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 sociedad, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 presenta los siguientes vencimientos de pactos a 1 día:

	Métricas	30.09.2020	31.12.2019
Riesgo de Liquidez	MM\$	6.117	25.842

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

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 Sociedad debe, diariamente, dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia al 30 de septiembre de 2020:

Índice	Límite	30.09.2020	31.12.2019
Patrimonio Depurado (M\$)		17.581.751	9.540.354
Liquidez General	>=1	1,31	1,19
Liquidez por intermediación	>=1	1,59	1,19
Razón de Endeudamiento	<=20	3,41	9,31
Índice de Cobertura Patrimonial	<=80%	38,86%	59,78%

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.

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, se realizan conforme a lo establecido 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 establecidos en la Política de Riesgo de Crédito, se requiere la aprobación de una línea comercial. 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 las autorizaciones correspondientes.

En base a la revisión y certificación de los antecedentes presentados por el ejecutivo, la Alta Administración aprueba una línea comercial máxima asociada a los productos apalancados en los cuales

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

desea 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, la Alta Administración 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.

Niveles de activos financieros

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 RiskAmerica, los precios de mercado correspondientes a utilizar en la valorización. 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 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Efectos del desarrollo de la pandemia Covid-19

La pandemia global causada por el Covid-19 ha representado, y representa todavía, una serie de riesgos globales, así como desafíos a nivel país. Los riesgos y desafíos no sólo se enmarcan en el ámbito de la salud, sino también en las finanzas de todos los agentes del mercado.

Desde un comienzo, Tanner Corredores de Bolsa S.A. ha procurado resguardar la salud de sus colaboradores, adoptando diferentes directrices y políticas internas asociadas. Gracias a las medidas implementadas desde finales del 2019, la Sociedad ha podido adoptar la modalidad de teletrabajo para el 100% de los colaboradores, asegurando así la salud de éstos y la continuidad de las operaciones bajo los más altos estándares de eficacia y eficiencia, dando además pleno cumplimiento a la legislación y normativa aplicable, tanto desde un punto de vista laboral como de mercado de valores.

Si bien es cierto que la pandemia continúa en evolución, y debería continuar hasta el descubrimiento de una cura, de acuerdo a las proyecciones internas de la Sociedad y el comportamiento del mercado de los últimos meses, se estima que esta crisis podría deteriorar, en mayor o menor medida, ciertos negocios en específico, el volumen de operaciones y el precio de los activos, lo que sin embargo se ha logrado mitigar a través de una serie de medidas que disminuyen los efectos indeseados.

Día a día se monitorea el desarrollo de esta pandemia de manera de tomar las mejores decisiones, velando siempre por la integridad de los colaboradores y el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad.

NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables corresponde principalmente a:

- Valor razonable de instrumentos financieros
- Deterioro de activos financieros
- Determinación de impuestos corrientes y diferidos.
- Estimación de vidas útiles (propiedad, planta y equipos)

NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al cierre del período de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio:

	Abono (cargo) a resultados							
	USD		EURO		Otros		Total	
	01.01.2020	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2020
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020
	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	317.203	(189.668)	9.617	(11.414)	(481)	(114)	326.339	(201.196)
Instrumentos financieros	770.693	(68.897)	-	-	-	-	770.693	(68.897)
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(277.368)	155.657	(11.608)	11.049	-	-	(288.976)	166.706
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	810.528	(102.908)	(1.991)	(365)	(481)	(114)	808.056	(103.387)

	Abono (cargo) a resultados							
	USD		Euro		Otros			
	01.01.2019	01.07.2019	01.01.2019	01.07.2019	01.01.2019	01.07.2019	01.01.2019	01.01.2019
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	178.423	186.345	4.584	5.607	26	-	183.007	191.952
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(30.262)	(87.489)	(4.212)	(4.770)	-	-	(34.474)	(92.259)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	148.161	98.856	372	837	26	0	148.533	99.693

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Caja en pesos	280	280
Caja en moneda extranjera	3.257.742	10.596
Bancos en pesos	4.638.884	573.557
Bancos en moneda extranjera	5.205.277	7.493.840
Total	13.102.183	8.078.273

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 2020:

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	-	-	13.102.183	13.102.183
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	15.791.976	-	-	15.791.976
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	65.032.797	-	-	65.032.797
Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	769.358	-	-	769.358
Deudores por intermediación	-	-	24.200.701	24.200.701
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	6.671.445	6.671.445
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	10.438	10.438
Otras cuentas por cobrar	-	-	718.542	718.542
Inversiones en sociedades	-	2.048.860	8.792	2.057.652
Totales 30.09.2020	81.594.131	2.048.860	44.712.101	128.355.092

Activos financieros al 31 de diciembre 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	-	-	8.078.273	8.078.273
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	29.764.797	-	1.342.302	31.107.099
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	84.528.622	-	-	84.528.622
Operaciones de financiamiento	-	-	4.365.761	4.365.761
Instrumentos financieros derivados	3.406.389	-	-	3.406.389
Deudores por intermediación	-	-	55.426.269	55.426.269
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.256.590	1.256.590
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	169	169
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.177.879	3.177.879
Inversiones en sociedades	-	2.166.540	8.792	2.175.332
Totales 31.12.2019	117.699.808	2.166.540	73.656.035	193.522.383

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA,
continuación

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros	Pasivos financieros	Total
	a valor razonable	a costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	458.730	-	458.730
Obligaciones por financiamiento	-	65.391.434	65.391.434
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	2	2
Acreedores por intermediación	-	23.220.525	23.220.525
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	147.174	147.174
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	15.028.749	15.028.749
Otros pasivos	-	-	-
Totales 30.09.2020	458.730	103.787.883	104.246.614

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros	Pasivos financieros	Total
	a valor razonable	a costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	1.628.163	-	1.628.163
Instrumentos financieros derivados	3.095.858	-	3.095.858
Obligaciones por financiamiento	-	85.196.962	85.196.962
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	14.109.564	14.109.564
Acreedores por intermediación	-	52.871.178	52.871.178
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.157.461	1.157.461
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	16.725.663	16.725.663
Otros pasivos	-	-	-
Totales 31.12.2019	4.724.021	170.060.828	174.784.849

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad mantiene las siguientes inversiones de renta variable a valor razonable:

1. Instrumentos de renta variable cartera propia:

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	7.770	-	-	-	-	7.770
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	3.419.694	-	-	-	-	3.419.694
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	3.427.464	-	-	-	-	3.427.464

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	7.720	-	-	-	-	7.720
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:						
Nacionales	2.607.262	-	-	-	-	2.607.262
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta variable	2.614.982	-	-	-	-	2.614.982

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE -
CARTERA PROPIA, continuación

i. Instrumentos de renta variable por emisor:

Al 30 de septiembre de 2020:

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\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales						
POLO	3.300	-	-	-	-	3.300
UNION GOLF	4.470	-	-	-	-	4.470
Total instrumentos de renta variable	7.770	-	-	-	-	7.770

Al 31 de diciembre 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\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales						
POLO	3.250	-	-	-	-	3.250
UNION GOLF	4.470	-	-	-	-	4.470
Total instrumentos de renta variable	7.720	-	-	-	-	7.720

ii. Instrumentos de cuotas de fondos inversión:

Al 30 de septiembre de 2020:

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\$	M\$	M\$
Cuotas de fondos inversión:						
Fondo de Inversión:						
CFITACPI-E	155.418	-	-	-	-	155.418
CFITACP2-E	3.264.276	-	-	-	-	3.264.276
Total instrumentos de renta variable	3.419.694	-	-	-	-	3.419.694

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE
CARTERA PROPIA, continuación

iii. Instrumentos de cuotas de fondos inversión, continuación:

Al 31 de diciembre de 2019:

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\$		
Cuotas de fondos inversión:						
Fondo de Inversión:						
CFITACPI-E	89.897	-	-	-	-	89.897
CFITACP2-E	2.517.365	-	-	-	-	2.517.365
Total instrumentos de renta variable	2.607.262	-	-	-	-	2.607.262

2. Instrumentos de renta fija e intermediación financiera:

Al 30 de septiembre de 2020, 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	3.233.429	-	-	-	-	3.233.429
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	5.513.332	53.871.705	-	-	53.871.705	58.301.996
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	3.617.752	11.161.092	-	-	11.161.092	13.471.741
Extranjeros	-	-	-	-	-	2.390.143
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	12.364.512	65.032.797	-	-	65.032.797	77.397.309

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE -
CARTERA PROPIA, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

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\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	13.068.394	63.424.800	-	-	63.424.800	76.493.194
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	2.500.602	21.103.822	-	-	21.103.822	23.604.424
Extranjeros	12.923.121	-	-	-	-	12.923.121
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos de renta fija e intermediación financiera	28.492.117	84.528.622	-	-	84.528.622	113.020.739

3. Instrumentos de renta variable cartera comprometida:

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, 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 2020 y 2019, la Sociedad no presenta operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (simultáneas)
- b) Al 30 de septiembre de 2020, la sociedad no presenta operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (contratos de retroventa).

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos (contratos de retroventa):

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	0,40	135.577	40.078	175.655	176.760
Intermediarios de valores	0,42	-	1.454.378	1.454.378	1.451.402
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		135.577	1.494.456	1.630.033	1.628.162

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

A continuación, se detallan los contratos de derivados financieros al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019:

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato	Nocional venta	Valor contrato	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	106	59.443.750	46.276.676	71.057.457	55.675.007	274.186	439.915	-	(221.937)	(204.712)	-	714.101	(426.649)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	4	110.000	83.858	110.000	84.604	-	2.446	-	-	(1.700)	-	2.446	(1.700)
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	2	1.500.000	1.349.925	1.500.000	1.350.825	-	31.281	-	-	(30.381)	-	31.281	(30.381)
CHF / USD (Compensación)	2	-	-	2.788.750	2.409.179	-	21.530	-	-	-	-	21.530	-
CHF / USD (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 30.09.2020	114	61.053.750	47.710.459	75.456.207	59.519.615	274.186	495.172	-	(221.937)	(236.793)	-	769.358	(458.730)

Tipo de contrato	N° operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo valor razonable	Total pasivo valor razonable
		Nocional compra	Valor contrato	Nocional venta	Valor contrato	Posición Activa			Posición Pasiva				
						Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	163	240.724.056	181.797.157	250.231.641	189.076.846	530.493	2.588.678	-	(514.206)	(2.404.423)	-	3.119.171	(2.918.629)
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	2	150.000	104.933	150.000	104.985	-	6.747	-	-	(6.695)	-	6.747	(6.695)
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	11	4.500.000	129.381.000	4.500.000	129.492.500	-	280.470	-	-	(170.534)	-	280.470	(170.534)
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total 31.12.2019	176	245.374.056	311.283.090	254.881.641	318.674.331	530.493	2.875.896	-	(514.206)	(2.581.652)	-	3.406.389	(3.095.858)

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación

Al 30 de septiembre de 2020:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	16.716	174.057
Personas jurídicas	98.085	754.395
Intermediarios de valores	243.141	336.967
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Bancos	411.416	-
Totales	769.358	1.265.419

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	146.655	253.199
Personas jurídicas	953.842	1.513.490
Intermediarios de valores	1.122.244	485.780
Inversionistas institucionales	-	-
Entidades relacionadas	297.783	-
Bancos	885.865	-
Totales	3.406.389	2.252.469

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad mantiene deudores por intermediación según el siguiente detalle:

Resumen	30.09.2020			31.12.2019		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	16.343.520	(35.629)	16.307.891	13.940.112	(7.979)	13.932.133
Intermediación de operaciones a plazo	7.892.810	-	7.892.810	41.494.136	-	41.494.136
Totales	24.236.330	(35.629)	24.200.701	55.434.248	(7.979)	55.426.269

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2020:

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	2.131.468	(17.703)	2.113.765	1.016	58	39	29.473	30.586
Personas jurídicas	9.213.996	(17.914)	9.196.082	9.815	1.094	1	10.613	21.522
Intermediarios de valores	4.895.661	-	4.895.661	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	102.395	(12)	102.383	-	-	-	-	-
Total	16.343.520	(35.629)	16.307.891	10.831	1.152	40	40.086	52.109

Al 31 de diciembre de 2019:

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	2.440.173	(1.030)	2.439.143	583.794	275.310	219.483	1.030	1.079.617
Personas jurídicas	5.205.318	(6.949)	5.198.369	1.016.385	305.689	142.280	6.949	1.471.303
Intermediarios de valores	503.888	-	503.888	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	5.790.733	-	5.790.733	-	-	-	-	-
Total	13.940.112	(7.979)	13.932.133	1.600.180	580.999	361.762	7.979	2.550.920

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2020

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	2.787.331	-	2.787.331	498.559	2.080.755	208.017	-	2.787.331
Personas jurídicas	5.105.479	-	5.105.479	1.729.944	1.539.923	-	1.835.612	5.105.479
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.892.810	-	7.892.810	2.228.503	3.620.678	208.017	1.835.612	7.892.810

Al 31 de diciembre 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	15.870.559	-	15.870.559	1.079.759	13.616.657	1.174.143	-	15.870.559
Personas jurídicas	25.623.577	-	25.623.577	3.383.760	21.321.230	918.587	-	25.623.577
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	41.494.136	-	41.494.136	4.463.519	34.937.886	2.092.731	-	41.494.136

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

c) Movimiento de deterioro de deudores por intermediación:

Provisiones incobrables	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	7.979	85.772
Incremento del ejercicio	4.618.170	864.908
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(4.590.520)	(942.701)
Totales	35.629	7.979

El deterioro aplicado sobre los activos financieros de la sociedad se describe en Nota 3 h.

NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos por cobrar en operaciones de cuenta propia.

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total vencidos M\$
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediarios de valores	6.671.445	-	6.671.445	-	-	-	-	-
Totales	6.671.445	-	6.671.445	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total vencidos M\$
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediarios de valores	1.256.590	-	1.256.590	-	-	-	-	-
Totales	1.256.590	-	1.256.590	-	-	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se indica en los siguientes cuadros:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2020:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.330	1.085.650.687	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	98	53.864.529	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRF e IIF	653	1.764.757.968	(789.824)	-	52.432.261
Instrumentos financieros derivados	16	66.359.852	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	10	37.164.845	-	-	-
Cartera disponible IRF e IIF	15	5.624.597	(61.848)	1.853.066	-
Cartera comprometida IRF e IIF	37	41.282.974	580.613	41.282.974	-
Cuentas corrientes	109	2.851.570	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	39	33.260.749	(52.131)	10.438	-
Compraventa de moneda extranjera	63	17.036.672	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	2	483.519	-	-	-
Comisiones acciones	9	12.260	10.302	-	-
Comisiones colocación de cuotas	9	2.956	2.484	-	-
Facturación por comisiones EECC	13	195.742	164.489	-	-
Facturación por comisiones colocaciones	-	-	-	-	-
Recuperación de gastos	9	5.823	4.894	-	-
Garantía de arriendo	2	8.187	-	-	7.670
Arriendo de oficina	23	55.077	11.236	-	-
Otros Gastos de Administración	21	664.026	(664.026)	-	-
Total	2.458	3.109.282.033	(793.811)	43.146.478	52.439.931

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.248	1.923.373.168	-	-	-
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 retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRF e IIF	884	3.073.062.670	(879.691)	-	40.040.488
Instrumentos financieros derivados	14	24.342.025	-	297.783	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	11	356.666	-	-	-
Cuentas corrientes	367	7.233.916	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	15	78.078	-	169	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	129	18.803.673	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	3	116.160	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	15	357.342	312.747	-	-
Facturación por comisiones colocación Bono	5	438.533	368.515	-	-
Recuperación de gastos	-	-	-	-	-
Arriendo de oficina	42	97.929	51.242	-	-
Comisiones intermediación	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	18	19.341	16.253	-	-
Comisiones colocación de cuotas	6	1.971	1.656	-	-
Otros Gastos de Administración	24	1.068.893	(1.068.893)	-	-
Totales	3.034	5.109.164.264	(1.198.170)	297.952	40.040.488

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas de acuerdo con lo descrito en Nota 3 r).

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

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

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 2020:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.291	991.767.938	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	98	53.864.529	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRF e IIF	430	1.477.438.903	(592.168)	-	42.890.783
Instrumentos financieros derivados	16	66.359.852	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	6	47.460	-	-	-
Cartera disponible IRF e IIF	14	1.853.066	(61.848)	1.853.066	-
Cartera comprometida IRF e IIF	37	41.282.974	580.613	41.282.974	-
Cuentas corrientes	65	2.471.158	-	7.941	-
Cuenta corriente mercantil	39	33.260.749	(52.131)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	62	17.036.038	-	-	-
Otros					
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	13	195.742	164.489	-	-
Facturación por comisiones colocaciones	-	-	-	-	-
Recuperación de gastos	9	5.823	4.894	-	-
Garantía de arriendo	1	7.670	-	-	7.670
Arriendo de oficina	14	50.447	10.755	-	-
Otros Gastos de Administración	10	271.209	(271.209)	-	-
Total	2.105	2.685.913.558	(216.605)	43.143.981	42.898.453

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado	Activo	Pasivo
			utilidad (pérdida) M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.230	1.912.783.047	-	-	-
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	551	2.654.914.909	(393.010)	-	34.101.876
Instrumentos financieros derivados	14	24.342.025	-	297.783	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	9	349.207	-	-	-
Cuentas corrientes	179	4.945.049	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	15	78.078	-	169	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	123	17.260.807	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros					
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Facturación por comisiones EECC	15	357.342	312.747	-	-
Facturación por comisiones Colocación Bono	5	438.533	368.515	-	-
Arriendo de oficina	30	91.914	45.228	-	-
Otros Gastos de Administración	12	353.940	(353.940)	-	-
Total	2.436	4.675.728.751	(20.460)	297.952	34.101.876

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Tanner Corredora de Seguros Ltda.

Rut: 76.133.889-7

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2020:

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	78	223.086.924	(153.358)	-	7.110.520
Cartera comprometida IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	78	223.086.924	(153.358)	-	7.110.520

Al 31 de diciembre 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	101	225.368.901	(133.479)	-	4.757.162
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	6	672.323	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	107	226.041.224	(133.479)	-	4.757.162

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Financo S.A.

Rut: 91.711.000-K

Naturaleza de la relación: Controlador común y Accionista

Al 30 de septiembre de 2020:

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	-	-	-	-	-
Cartera comprometida IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	8	1.696	-	1.431	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	8	1.696	-	1.431	-

Al 31 de diciembre 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	17	7.405	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
<u>Otros</u>	-	-	-	-	-
Total	17	7.405	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Tanner Investments SpA

Rut: 76.047.709-5

Naturaleza de la relación: Controlador común y Accionista

Al 30 de septiembre de 2020:

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 retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cartera RF e IIF	1	3.771.531	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	20	348.422	-	1.066	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Administración	11	392.817	(392.817)	-	-
Total	32	4.512.770	(392.817)	1.066	-

Al 31 de diciembre 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	59	581.767	-	-	-
Cuenta corriente mercantil	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Administración	12	714.953	(714.953)	-	-
Total	71	1.296.719	(714.953)	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.

Rut: 76.029.825-5

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2020:

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	14	9.357.946	(7.841)	-	1.057.841
Cartera comprometida IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4	4.298	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	18	9.362.244	(7.841)	-	1.057.841

Al 31 de diciembre 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	36	203.001	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	36	203.001	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Inversiones Bancarias S.A.

Rut: 99.546.550-7

Naturaleza de la relación: Accionista del controlador

Al 30 de septiembre de 2020:

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	61	19.484.796	(10.534)	-	533.637
Cartera comprometida IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	61	19.484.796	(10.534)	-	533.637

Al 31 de diciembre 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	112	132.258.109	(304.098)	-	168.638
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	112	132.258.109	(304.098)	-	168.638

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Tanner Corredores de Bolsa de Productos S.A.

Rut: 76.313.350-8

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2020:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	2	988.644	-	-	-
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	10	6.053.186	(3.317)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	1	17.143	-	-	-
Cuentas corrientes	6	12.798	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo de oficina	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Total	19	7.071.771	(3.317)	-	-

Al 31 de diciembre 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	13	7.592.428	-	-	-
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	59	32.805.807	(25.273)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	2	7.459	-	-	-
Cuentas corrientes	23	650.576	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Arriendo de oficina	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Total	97	41.056.270	(25.273)	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Tanner Leasing S.A.

Rut: 96.912.590-0

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2020:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	32	91.700.553	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Cartera comprometida IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	2	36.589.229	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	34	128.289.782	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	5	2.997.694	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	5	2.997.694	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

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 2020:

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	3.781.155	(4.378)	-	292.897
Cartera comprometida IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	6	13.198	-	-	-
Compra venta moneda extranjera	1	634	-	-	-
Otros					
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Inversiones en FFMM	2	483.519	-	-	-
Comisiones acciones	9	12.260	10.302	-	-
Comisiones colocación de cuotas	9	2.956	2.484	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Arriendo de oficina	9	4.630	481	-	-
Garantías de arriendo	1	517	-	-	-
Total	52	4.298.869	8.889	-	292.897

Al 31 de diciembre 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	47	173.795	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	4.254	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones FFMM	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	18	19.341	16.253	-	-
Comisiones colocación de cuotas	6	1.971	1.656	-	-
Arriendo de oficina	12	6.014	6.014	-	-
Total	84	205.375	23.923	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

Administradora Tanner SpA

Rut: 76.917.587-3

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 30 de septiembre de 2020:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado utilidad (pérdida)	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	5	1.193.532	-	-	-
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	45	25.555.058	(18.228)	-	546.583
Cartera comprometida IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	1	511.013	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	51	27.259.603	(18.228)	-	546.583

Al 31 de diciembre 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	61	27.714.944	(23.831)	-	1.012.812
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	1.538.612	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	66	29.253.556	(23.831)	-	1.012.812

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

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

Al 30 de junio de 2020 y 2019, se han pagado por concepto de remuneración del personal clave de la Sociedad los saldos que se muestran a continuación:

Resumen	Saldos al	
	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Remuneraciones	235.258	165.955
Compensaciones	148.684	378.424
Totales	383.942	544.379

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta la siguiente información:

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Otras cuentas por cobrar	480.512	2.892.149
Cuentas por cobrar subarrendamiento (*)	238.030	285.730
Totales	718.542	3.177.879

(*) Corresponde a cuentas por cobrar por contratos de leasing financiero asociados al subarrendamiento de oficinas.

NOTA 17 - 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 2020 (*):

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha información
				M\$	M\$	
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	17.280	11.406.039	1.111	30.06.2020
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	2,0000	19.596	979-810	4.407	30.09.2020
Total			36.876	12.385.849	5.518	

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

Al 31 de diciembre de 2019(*):

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información 31.03.2020
CCLV Contraparte Central S.A.	2	0,1515	16.725	11.039.597	1.245.520	30.09.2019
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	500	2,0000	19.508	975.403	228.284	31.12.2019
Total			36.233	12.015.000	1.473.804	

(*) 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.	30.09.2020	31.12.2019
	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.	30.09.2020	31.12.2019
	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 las acciones 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.

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2020

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	Valor razonable M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.000.000	1.946.360
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	100.000	102.500
Totales		2.048.860

Al 31 de diciembre de 2019

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	Valor razonable M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.000.000	2.064.040
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	100.000	102.500
Totales		2.166.540

Detalle del movimiento de cada inversión:

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.064.040	2.450.390
Adquisiciones	-	-
Dividendos	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(117.680)	(386.350)
Totales	1.946.360	2.064.040

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	102.500	102.500
Adquisiciones	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	102.500	102.500

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

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 2020, la sociedad ha percibido los siguientes dividendos.

Dividendos percibidos – Bolsa de Comercio 2020	M\$
30 de abril de 2020	79.890
19 de junio de 2020	13.500
25 de septiembre de 2020	17.750
Total	111.140

Al 31 de diciembre de 2019, los dividendos percibidos son los siguientes:

Dividendos percibidos – Bolsa de Comercio 2019	M\$
3 de mayo de 2019	78.730
16 de junio de 2019	13.500
14 de septiembre de 2019	10.400
20 de diciembre de 2019	15.210
Total	117.840

b) *CCLV Contraparte Central S.A.*

Al 30 de septiembre de 2020, la sociedad ha percibido dividendos.

Dividendos percibidos – CCLV Contraparte Central 2020	M\$
30 de abril de 2020	700
Total	700

Al 31 de diciembre de 2019, los dividendos percibidos son los siguientes:

Dividendos percibidos – CCLV Contraparte Central 2019	M\$
3 de mayo de 2019	900
Total	900

NOTA 17 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

c) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

Al 30 de septiembre de 2020, la sociedad ha percibido los siguientes dividendos.

Dividendos percibidos – Bolsa Electrónica de Chile 2020	
	M\$
30 de abril de 2020	3.086
Total	3.086

Al 31 de diciembre 2019, los dividendos percibidos son los siguientes:

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

d) Resumen de inversiones

Al 30 de septiembre de 2020:

Nombre de la Sociedad	Costo	Valor	Total
	amortizado	razonable	
	M\$	M\$	M\$
CCLV Contraparte Central S.A.	8.284	-	8.284
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	508	-	508
Bolsa de Comercio de Santiago	-	1.946.360	1.946.360
Bolsa Electrónica de Chile	-	102.500	102.500
Total	8.792	2.048.860	2.057.652

Al 31 de diciembre de 2019:

Nombre de la Sociedad	Costo	Valor	Total
	amortizado	razonable	
	M\$	M\$	M\$
CCLV Contraparte Central S.A.	8.284	-	8.284
Tanner Finanzas Corporativas Ltda.	508	-	508
Bolsa de Comercio de Santiago	-	2.064.040	2.064.040
Bolsa Electrónica de Chile	-	102.500	102.500
Total	8.792	2.166.540	2.175.332

NOTA 18 - INTANGIBLES

La Sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2020:

Intangibles	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	302.614	-	302.614
Adiciones del ejercicio	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2020	302.614	-	302.614
Amortización del ejercicio	(3.964)	-	(3.964)
Amortización acumulada	(215.834)	-	(215.834)
Valor neto al 30.09.2020	82.816	-	82.816

Al 31 de diciembre de 2019:

Intangibles	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	297.435	-	297.435
Adiciones del ejercicio	22.674	-	22.674
Bajas o retiros del ejercicio	(17.495)	-	(17.495)
Valor bruto al 31.12.2019	302.614	-	302.614
Amortización del ejercicio	(4.413)	-	(4.413)
Reclasificaciones	10.512	-	10.512
Amortización acumulada	(221.933)	-	(221.933)
Valor neto al 31.12.2019	86.780	-	86.780

A juicio de la Administración de la Sociedad 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 2020 es por M\$3.964 y al 31 de diciembre de 2019, es por M\$4.413, la cual se presenta formando parte de los otros gastos de administración en el estado de resultados.

NOTA 19 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 30 de septiembre de 2020:

Propiedad, planta y equipo	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Derechos de Uso M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	304.058	155.805	198.082	661.116	1.319.061
Adiciones del ejercicio	11.095	-	-	-	11.095
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	3.367	-	10.835	14.202
Valor bruto al 30.09.2020	315.153	159.172	198.082	671.951	1.344.358
Depreciación del ejercicio	(1.829)	(7.536)	(2.877)	(101.132)	(113.374)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	(3.367)	-	-	(3.367)
Depreciación acumulada	(304.058)	(146.096)	(195.205)	(129.399)	(774.758)
Valor neto al 30.09.2020	9.266	2.173	-	441.420	452.859

Al 31 de diciembre de 2019

Propiedad, planta y equipo	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Derechos de Uso M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	304.058	155.805	188.878	-	648.741
Adiciones del ejercicio	-	-	9.204	637.849	647.053
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	23.267	23.267
Valor bruto al 31.12.2019	304.058	155.805	198.082	661.116	1.319.061
Depreciación del ejercicio	(959)	(11.640)	(11.398)	(129.399)	(153.396)
Depreciación acumulada	(303.099)	(134.456)	(183.807)	-	(621.362)
Valor neto al 31.12.2019	-	9.709	2.877	531.717	544.303

Al 30 de septiembre de 2020, no existen indicios de deterioro. Dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

El gasto por depreciación del periodo al 30 de septiembre de 2020 asciende a M\$113.374 y M\$153.396 al 31 de diciembre 2019 y se presenta formando parte de los otros gastos de administración en los estados de resultados.

NOTA 20 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad presenta la siguiente información:

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Efectivo entregado en garantía (1)	4.611.798	2.811.798
Efectivo entregado en garantía en moneda extranjera (1)	322.249	1.645.651
Garantía por arriendo oficina	16.719	16.488
Gastos anticipados	61.741	25.053
Totales	5.012.507	4.498.990

(1) Garantías informadas en nota N°30 Contingencias y Compromisos.

NOTA 21 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros a valor razonable.

Resumen	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	1.628.163
Totales	-	1.628.163

a) Pasivos Financieros.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad no presenta pasivos financieros.

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

Al 30 de septiembre de 2020 no presenta obligaciones por instrumentos recibidos.

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de operación Recibidos	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	1.628.163	1.628.163	-
Total	1.628.163	1.628.163	-

NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2020 y la 31 de diciembre 2019, la Sociedad presenta las siguientes obligaciones por financiamiento.

Resumen	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	64.710.395	84.379.447
Prima por pagar por préstamos de acciones y operaciones de venta corta	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	681.039	817.515
Totales	65.391.434	85.196.962

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

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 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 2020 se detalla la siguiente información:

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento			Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días			
		M\$	M\$			
Personas naturales	0,17	563.211	2.767.409	3.330.620	3.347.214	
Personas jurídicas	0,20	199.917	6.959.387	7.159.304	7.194.974	
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-	
Inversionistas Institucionales	0,07	1.454.724	-	1.454.724	1.461.972	
Entidades relacionadas	0,25	32.699.879	20.065.868	52.765.747	53.028.637	
Total		34.917.731	29.792.664	64.710.395	65.032.797	

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento			Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Mas de 7 días			
		M\$	M\$			
Personas naturales	0,23	1.373.216	1.320.615	2.693.831	2.698.594	
Personas jurídicas	0,29	3.803.986	3.914.472	7.718.458	7.732.103	
Intermediarios de valores	0,18	18.202.426	-	18.202.426	18.234.607	
Inversionistas Institucionales	0,19	13.463.740	2.260.504	15.724.244	15.752.043	
Entidades relacionadas	0,28	145.581	39.894.907	40.040.488	40.111.276	
Total		36.988.949	47.390.498	84.379.447	84.528.623	

NOTA 22 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad no presenta primas por pagar por préstamos de acciones.

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 la Sociedad presenta los siguientes saldos por pasivos por arrendamiento financiero:

Pasivo por arrendamiento Financiero	Saldo al	Saldo al
	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Corto plazo	202.532	195.287
Largo plazo	478.507	622.228
Total	681.039	817.515

d.1 Cuadro de movimiento

Al 30 de septiembre de 2020

	Saldo al	Pagos			Saldo al	Gastos
	01.01.2020	realizados	Reclasificación	Reajustes	30.09.2020	por
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	interés
						M\$
Pasivo por arrendamiento Financiero CP	195.287	(147.311)	151.757	2.799	202.532	17.098
Pasivo por arrendamiento Financiero LP	622.228	-	(151.757)	8.036	478.507	-
Total	817.515	(147.311)	-	10.835	681.039	17.098

Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo al	Pagos			Saldo al	Gastos
	01.01.2020	realizados	Reclasificación	Reajustes	31.12.2019	por
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	interés
						M\$
Pasivo por arrendamiento Financiero CP	184.541	(186.318)	191.924	5.140	195.287	27.137
Pasivo por arrendamiento Financiero LP	796.026	-	(191.924)	18.126	622.228	-
Total	980.567	(186.318)	-	23.266	817.515	27.137

NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2020 y la 31 de diciembre 2019, la Sociedad presenta las siguientes obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Resumen	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Línea de crédito utilizada	2	11.386.611
Préstamos institución financiera Morgan Stanley	-	2.722.953
Totales	2	14.109.564

a) Línea de crédito utilizadas

Al 30 de septiembre de 2020

Banco	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
Banco BCI	9.000.000	1
Banco Chile	531.000	1
Totales	9.531.000	2

Al 31 de diciembre 2019

Banco	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
Banco Scotiabank	3.000.000	2.987.477
Banco BCI	9.000.000	7.705.448
Banco Chile	1.225.000	1
Banco Santander	800.000	693.685
Totales	14.025.000	11.386.611

NOTA 23 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación

b) Préstamos bancarios

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad no presenta préstamos bancarios.

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle de los préstamos es el siguiente:

Préstamo bancario	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Valor contable			TOTAL	Flujos no descontados			TOTAL
					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\$	
Préstamo bancario	Morgan Stanley	USD	2,50%	2.752.118	-	2.722.953	-	2.722.953	-	2.847.301	-	2.847.301
Totales					-	2.722.953	-	2.722.953	-	2.847.301	-	2.847.301

NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	15.327.715	11.377.042
Intermediación de operaciones a plazo	7.892.810	41.494.136
Totales	23.220.525	52.871.178

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad presenta el siguiente detalle de acreedores por intermediación:

a) Intermediación operaciones a término

Acreedores	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Personas naturales	4.954.511	1.349.167
Personas jurídicas	8.145.498	4.166.408
Intermediarios de valores	1.588.115	5.861.467
Inversionistas institucionales	476.962	-
Entidades relacionadas	162.629	-
Totales	15.327.715	11.377.042

NOTA 24 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2020:

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	18.330	83.757	2.757	-	104.844
Personas jurídicas	12.549	131.637	26.609	-	170.795
Intermediarios de valores	2.197.623	3.405.284	178.651	1.835.613	7.617.171
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	2.228.502	3.620.678	208.017	1.835.613	7.892.810

Al 31 de diciembre 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	131.528	624.363	-	-	755.891
Personas jurídicas	335.689	1.700.853	-	-	2.036.542
Intermediarios de valores	3.996.301	29.230.241	2.092.731	-	35.319.273
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	3.382.430	-	-	3.382.430
Totales	4.463.518	34.937.887	2.092.731	-	41.494.136

NOTA 25 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la sociedad presenta los siguientes saldos por pagar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	147.174	1.157.461
Inversionistas Institucionales	-	-
Entidades relacionadas	-	-
Totales	147.174	1.157.461

NOTA 26 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

	Vencimiento		Total M\$	Vencimiento		Total M\$
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	30.09.2020	Hasta 7 días	Sobre 7 días	31.12.2019
Anticipo para compras en pesos	9.612.795	-	9.612.795	1.680.359	-	680.359
Anticipo para compras en dólares-euros	5.119.749	-	5.119.749	7.465.743	-	7.465.743
Sueldos, honorarios, vacaciones por pagar e impto. asociados	25.002	150.154	175.156	26.968	144.911	171.879
Sobregiro Contable	-	-	-	2.708.385	-	2.708.385
Proveedores y otras partidas	121.049	-	121.049	4.699.297	-	4.699.297
Totales	14.878.595	150.154	15.028.749	16.580.752	144.911	16.725.663

NOTA 27 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2020:

Movimiento de las provisiones	Provisión Auditoría	Provisión Bonos	Otros gastos varios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	5.115	164.635	36.001	205.751
Provisiones constituidas	27.292	119.254	80.251	226.797
Reverso de provisiones	-	(65.862)	(42.844)	(108.706)
Provisiones utilizadas en el año	(22.938)	(213.090)	(30.234)	(266.262)
Totales al 30.09.2020	9.469	4.937	43.174	57.580

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2019:

Movimiento de las provisiones	Provisión Auditoría	Provisión Bonos	Otros gastos varios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	1.682	486.799	27.082	515.563
Provisiones constituidas	36.679	761.026	174.338	972.043
Reverso de provisiones	(341)	(456.681)	(6.725)	(463.747)
Provisiones utilizadas en el año	(32.905)	(626.509)	(158.694)	(818.108)
Totales 31.12.2019	5.115	164.635	36.001	205.751

NOTA 28 - RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2020 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\$			
Intermediación	2.892.126	(728.333)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.163.793
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	50	-	36.143	(24.815)	45.451	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.829
Renta Fija	-	-	9.172.299	(5.129.461)	17.506.704	(18.263.623)	260.624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.546.543
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	131.883	(1.428.556)	-	(214.420)	-	-	-	-	(1.511.093)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	66.211	(34.126)	-	-	-	-	-	-	32.085
Derivados	-	-	-	97	107.108.582	(109.695.671)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.586.992)
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	3.049	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.049
Compra - venta ME	-	-	-	-	12.005.871	(8.134.010)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.871.861
Comisión por colocación FFMM	226.708	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226.708
Comisión por colocación EECC	164.489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164.489
Comisión por colocación Bono	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(427.076)	(427.076)
Totales	3.286.372	(728.333)	9.172.349	(5.129.364)	136.657.300	(136.118.119)	306.075	-	198.094	(1.462.682)	-	(214.420)	-	-	-	(427.076)	5.540.196

Al 30 de septiembre 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 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\$			
Intermediación	3.112.853	(660.598)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.452.255
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	4.101	-	277.729	(1.201.655)	84.386	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(835.439)
Renta Fija	-	-	2.200.876	(26.427)	9.205.776	(3.358.065)	228.970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.251.130
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	88.640	(2.042.050)	-	(91.318)	-	-	-	-	(2.044.728)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	82.335	(58.724)	-	-	-	-	-	-	23.611
Derivados	-	-	201.658	-	70.262.203	(69.639.426)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	824.435
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)	2.406.635	(26.427)	84.411.950	(78.504.816)	313.356	-	170.975	(2.100.774)	-	(91.318)	-	-	-	(310.980)	9.659.553

NOTA 29 - 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 intermedios.

a) Impuesto por cobrar:

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

b) Impuestos por pagar:

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos por impuestos por pagar:

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta (impto único art 21)	207.615	645.646
Impuesto al valor agregado débito fiscal	13.847	31.815
Totales	221.462	677.461

c) Impuestos diferidos:

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

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Diferencias deudoras:		
Provisión vacaciones	40.541	39.126
Provisión incobrable	74.221	67.322
Otras provisiones	15.547	55.553
Valorización acción Bolsa de Comercio de Santiago	16.894	(14.879)
Software	(8.901)	(4.639)
Derecho de uso (pasivo)	429	19
Propiedad, planta y equipo	(7.707)	4.635
Pérdida tributaria	1.817	-
Totales	132.841	147.137

NOTA 29 - IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

d) Composición del gasto por impuesto a la renta:

Detalle	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	(312.741)	(1.203.783)	(312.741)	(752.825)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(46.070)	(35.194)	(668.541)	30.140
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales	3.116	(31.547)	509	(117)
Totales	(355.695)	(1.270.524)	(980.773)	(722.802)

e) Conciliación de tasa efectiva:

Tasa Efectiva	Tasa Efectiva	01.01.2020	Tasa Efectiva	01.01.2019	Tasa Efectiva	01.07.2020	Tasa Efectiva	01.07.2019
	01.01.2020 30.09.2020	30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	30.09.2019
		M\$		M\$		M\$		M\$
Ganancia del año antes de impuesto		1.820.529		5.103.352		3.676.686		2.772.353
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	27%	(491.733)	27%	(1.377.905)	27%	(992.895)	27%	(748.535)
Ajuste tasa de impuesto diferido								
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales*	(7%)	136.038	(2%)	107.381	(0%)	12.122	(1%)	25.733
Totales	20%	(355.695)	25%	(1.270.524)	27%	(980.773)	26%	(722.802)

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

NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no mantiene compromisos ni garantías otorgadas.

b) Garantías por operaciones a terceros

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, no mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago garantía por operaciones a plazo a favor de obligaciones de terceros.

c) Custodia de Valores:

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

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

NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30-09-2020 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	72.755.573	34.350.117	-	398.880	-	-	107.504.570
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	72.755.573	34.350.117	-	398.880	-	-	107.504.570
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	94,74%	60,21%	-	100,00%	-	-	83,72%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 30-09-2020 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	3.386.775	189.228.601	-	-	-	-	192.615.376
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.386.775	189.228.601	-	-	-	-	192.615.376
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	99,71%	96,96%	-	-	-	-	97,01%

Total Custodia	76.142.348	223.578.718	-	398.880	-	-	300.119.946
-----------------------	-------------------	--------------------	----------	----------------	----------	----------	--------------------

Al 31 de diciembre de 2019, los datos son los siguientes:

Custodia de Terceros No Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 31.12.2019 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	98.611.785	55.368.419	-	398.880	-	-	154.379.084
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	98.611.785	55.368.419	-	398.880	-	-	154.379.084
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	96,62%	55,62%	-	100,00%	-	-	81,92%

Custodia de Terceros Relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total 31.03.2020 M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a Administración	5.745.365	133.264.639	-	-	-	-	139.010.004
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de APV	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.745.365	133.264.639	-	-	-	-	139.010.004
Porcentaje de Custodia en DCV (%)	99,78%	99,70%	-	100,00%	-	-	99,71%

Total Custodia	104.357.150	188.633.058	-	398.880	-	-	293.389.088
-----------------------	--------------------	--------------------	----------	----------------	----------	----------	--------------------

d) **Garantías personales:**

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

NOTA 30 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

e) *Garantías por operaciones por cuenta propia*

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no mantiene acciones de cartera propia en garantía por operaciones a plazo.

Al 30 de septiembre de 2020, existen garantías por M\$4.611.798 (M\$ 2.811.798 al 31 de diciembre 2019), registradas en el rubro Otros Activos, enteradas a la CCLV. A su vez existen garantías con el Banco BCI por M\$82.877 (M\$ 817.295 al 31 de diciembre de 2019).

Además, se incluyen US\$ 108.621,18 (US\$ 108.621,18 al 31 de diciembre de 2019) 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 2020 y el 22 de abril del 2022.

Además, se ha contratado Seguro Integral de Corredores por un monto de US\$4.000.000, con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento al 14 de junio de 2021.

NOTA 31 - PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos al 30 de junio de 2020 y al de 31 de diciembre 2019:

a) *Capital*

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo Inicial	13.394.124	13.394.124
Aumentos de capital	5.000.000	-
Disminución de capital	-	-
Totales	18.394.124	13.394.124

Adicionalmente se informa lo siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

Total accionistas o socios	3		
Total acciones	9.352.509	Capital social	M\$ 18.394.124
Total acciones pagadas	9.352.509	Capital pagado	M\$ 18.394.124

NOTA 31 – PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Total accionistas o socios	4			
Total acciones	7.597.899	Capital social	M\$	13.394.124
Total acciones pagadas	7.597.899	Capital pagado	M\$	13.394.124

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	1.657.280	-	4.514	1.661.794
Resultados integrales del ejercicio	(85.907)	-	-	(85.907)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	1.571.373	-	4.514	1.575.887

Al 31 de diciembre de 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	1.939.315	-	4.514	1.943.829
Resultados integrales del ejercicio	(282.035)	-	-	(282.035)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Totales	1.657.280	-	4.514	1.661.794

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	3.675.965	512.763
Resultado del ejercicio anterior	4.399.649	3.163.202
Ajuste por primera adopción NIIF	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros	-	-
Totales	8.075.614	3.675.965

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 no se han pagado, ni se han provisionado dividendos.

NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la Sociedad no mantiene cauciones obtenidas por terceros.

NOTA 33- SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad, sus directores y administradores, no han sido sancionados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ni por ningún otro organismo fiscalizador.

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.

NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 30 de septiembre de 2020, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por don Antonio Turner, a su cargo de Director y Presidente de la sociedad, designado en su reemplazo, a partir de esa fecha, como Director y Presidente a don Derek Sassoon.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 30 de abril de 2020, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por don Luis Flores Cuevas, a su cargo de Director de la sociedad, designado en su reemplazo, a partir de esa fecha, como Director a don Gustavo Inostroza Aldunate.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 9 de abril de 2020 cuya acta se redujo a escritura pública el 15 de abril de 2020 en la Notaría de Santiago de doña María Soledad Santos Muñoz, se aumentó el capital de la sociedad de \$ 13.394.123.900 dividido en 7.597.899 acciones a la suma de \$ 21.786.123.900, dividido en 10.542.832 acciones, de las cuales sólo fueron suscritas y pagadas 1.754.610 acciones por un total de \$5.000.000.000.

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.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no se han presentado otros hechos relevantes.

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros intermedios no se han producido hechos que pudieran afectar significativamente a los mismos.