



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota 1 Información general	8
Nota 2 Bases de Preparación	10
Nota 3 Resumen de Políticas Contables Aplicadas	11
Nota 4 Gestión del Riesgo Financiero	23
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	25
Nota 6 Diferencia de Cambio	25
Nota 7 Efectivo y Efectivo Equivalente	26
Nota 8 Instrumentos Financieros por Categoría	26
Nota 9 Instrumentos Financieros a Valor Razonable Cartera Propia	28
Nota 10 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Cartera Propia	32
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	32
Nota 12 Contratos Derivados Financieros	33
Nota 13 Deudores por Intermediación	35
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	40
Nota 15 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas	41
Nota 16 Inversiones en Sociedades	44
Nota 17 Intangibles	46
Nota 18 Propiedad Planta y Equipo	47
Nota 19 Otros Activos	49
Nota 20 Pasivos Financieros a valor razonable	49
Nota 21 Obligaciones por financiamiento	49
Nota 22 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	49
Nota 23 Acreedores por intermediación	50
Nota 24 Cuentas por pagar cartera propia	51
Nota 25 Provisiones	51
Nota 26 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	52
Nota 27 Otros Cuentas por Pagar	53
Nota 28 Resultado por líneas de negocio	54
Nota 29 Contingencias y Compromisos	56
Nota 30 Patrimonio	58
Nota 31 Sanciones	60
Nota 32 Hechos Relevantes	60
Nota 33 Hechos Posteriores	60

Estados de Situación Financiera

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

	ACTIVOS	Nota	30-09-2016	31-12-2015
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	1.885.982	1.393.846
11.02.00	Instrumentos financieros	8	1.113.255	562.580
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		137.165	187.219
11.02.11	Renta variable (IRV)	9	137.165	187.219
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	0
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	832.165	372.086
11.02.21	Renta variable	9	351.489	0
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera		480.676	372.086
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	143.925	3.275
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	0
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	0
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	0
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	0
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	0
11.02.63	Otras		-	0
11.03.00	Deudores por intermediación	13	5.167.162	4.272.976
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	300.918	98.404
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	1.303.455	742.713
11.06.00	Otras cuentas por cobrar		11.681	8.683
11.07.00	Impuestos por cobrar	26	17.912	17.246
11.08.00	Impuestos diferidos	26	214.962	145.870
11.09.00	Inversiones en sociedades	16	134.263	127.263
11.10.00	Intangibles	17	121.055	167.873
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	18	123.222	5.247
11.12.00	Otros activos	19	155.767	463.941
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		10.549.634	8.006.642

	PASIVOS Y PATRIMONIO		30-09-2016	31-12-2015
	Pasivos			
21.01.00	Pasivos financieros		157.249	3.260
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	157.249	3.260
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		-	-
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
21.01.33	Otras		-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21.02.00	Acreedores por intermediación	23	7.638.087	5.730.089
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	125.376	245.990
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	23.587	409.714
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	43.054	11.972
21.06.00	Provisiones	25	105.428	68.569
21.07.00	Impuestos por pagar	26	31.419	10.714
21.08.00	Impuestos diferidos		-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		8.124.200	6.480.308
	Patrimonio			
22.01.00	Capital	30	2.817.032	1.655.032
22.02.00	Reservas	30	76.648	65.396
22.03.00	Resultados acumulados	30	(194.094)	86.022
22.04.00	Resultado del ejercicio	30	(274.152)	(280.116)
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		2.425.434	1.526.334
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.549.634	8.006.642

Las notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

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

	ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		01-01-2016 30-09-2016 M\$	01-01-2015 30-09-2015 M\$	01-07-2016 30-09-2016 M\$	01-07-2015 30-09-2015 M\$
		NOTA				
	A) ESTADO DE RESULTADOS					
	Resultado por intermediación					
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	28	397.535	313.584	207.080	52.148
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	28	299.425	217.348	122.170	62.567
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	28	(309.210)	(203.454)	(137.690)	(54.158)
30.10.04	Otras comisiones		-	-	-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación		387.750	327.478	191.560	60.557
	Ingresos por servicios					
30.20.01	Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
30.20.00	Total ingresos por servicios		-	-	-	-
	Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01	A valor razonable	28	(10.947)	(6.993)	(28.735)	(7.015)
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	28	-	-	-	-
30.30.03	A costo amortizado	28	-	-	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-	-	-
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		(10.947)	(6.993)	(28.735)	(7.015)
	Resultado por operaciones de financiamiento					
30.40.01	Gastos por financiamiento		-	-	-	-
30.40.02	Otros gastos financieros		-	-	-	-
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento		-	-	-	-
	Gastos de administración y comercialización					
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(447.617)	(375.108)	(162.404)	(89.246)
30.50.02	Gastos de comercialización		(215.884)	(247.418)	(71.521)	(93.851)
30.50.03	Otros gastos de administración	18	(50.475)	(46.110)	(15.070)	(17.002)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(713.976)	(668.636)	(248.995)	(200.100)
	Otros resultados					
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(1.820)	22.170	(1.040)	9.982
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		-	-	-	-
30.60.00	Total otros resultados		(1.820)	22.170	(1.040)	9.982
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		(338.993)	(325.981)	(87.209)	(136.576)
30.80.00	Impuesto a la renta	26	64.841	80.194	(6.577)	(25.785)
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(274.152)	(245.787)	(93.786)	(162.361)

Estados de Otros Resultados Integrales

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

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(274.152)	(245.786)	(93.786)	(162.361)
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
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		-	-	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(274.152)	(245.786)	(93.786)	(162.361)

Las notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

Al 30 de septiembre de 2016

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 01.01.2016	1.655.032	(2.553)	59	67.890	86.022	(280.116)	-	1.526.334
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	1.162.000	-	-	-	-	-	-	1.162.000
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(274.152)	-	(274.152)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(274.152)	-	(274.152)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(280.116)	280.116	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	2553	(59)	8758	-	-	-	11.252
40.00.00	Saldo final al 30.09.2016	2.817.032	(2.553)	59	76.648	- 194.094	(274.152)	-	2.425.434

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (continuación)

Al 30 de Septiembre de 2015

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\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2015	1.655.032	(2.553)	59	67.890	68.389	17.633	-	1.806.450
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(245.787)	-	(245.787)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(245.787)	-	(245.787)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	17.633	(17.633)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2015	1.655.032	(2.553)	59	67.890	86.022	(245.787)	-	1.560.663

Las notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Flujo de Efectivo
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	30-09-2016 M\$	30-09-2015 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		387.750	326.522
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(296.571)	478.746
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(10.947)	(6.994)
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(663.501)	(667.679)
51.18.00	Impuestos pagados		-	-
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		36.857	80.195
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		(546.412)	210.790
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos partes relacionadas		-	-
52.13.00	Aumentos de capital		1.162.000	-
52.14.00	Repartos de utilidades y de capital		-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la financiación		-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.162.000	-
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
53.11.00	Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos		-	-
53.12.00	Ingreso por venta de inversiones en otras sociedades		-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	-
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	17	(121.632)	(53.670)
53.15.00	Inversiones en otras sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de inversión		-	47.294
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(121.632)	(6.376)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		493.956	204.414
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(1.820)	22.170
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		492.136	226.584
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.393.846	2.357.715
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.885.982	2.584.299

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. INFORMACION GENERAL

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima cerrada bajo la razón social de óK2 Agentes de Valores S.A.ô por escritura pública de fecha 18 de Abril de 2006.

Con fecha 26 de Octubre de 2007 y según consta en escritura pública ante el Notario Patricio Raby Benavente, la Sociedad modificó su Razón Social a la de óK2 Corredores de Bolsa S.A.ô, ampliando además sus estatutos para operar como tal, sin embargo mientras no fue autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros siguió utilizando y operando como Agente de Valores.

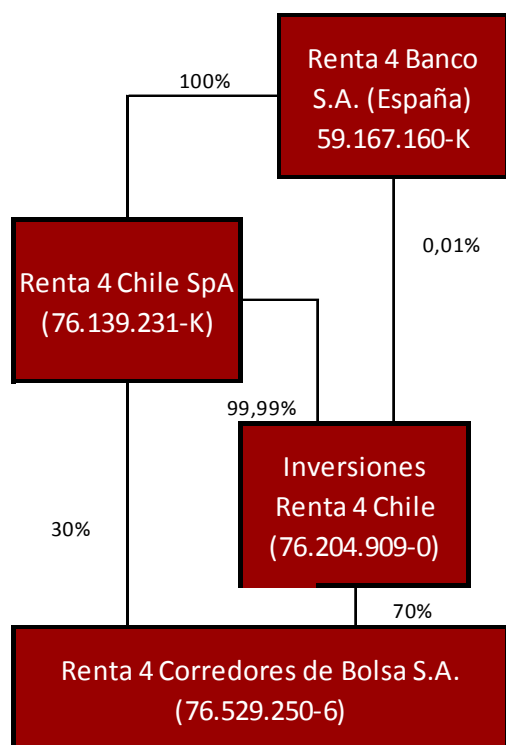
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

Con fecha 2 de Abril de 2012, según consta en escritura pública ante el Notario Patricio Zaldívar M., la Sociedad modificó su Razón Social a la de óRenta 4 Corredores de Bolsa S.A.ô

La Sociedad se encuentra inscrita en la SVS y en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con el N° 187 y, por tanto es fiscalizada por esa institución.

Su domicilio legal es Avda. Isidora Goyenechea N°2934, oficina N° 802 y su RUT es N° 76.529.250-6.

Los accionistas de la empresa son Inversiones Renta 4 Chile Ltda. (70%) y Renta 4 Chile SPA (30%).



La Sociedad tiene como objeto social actuar como corredores de bolsa de acuerdo a los artículos 24 y 27 de la ley 18.045 pudiendo ejecutar todas las actividades complementarias autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Principales Negocios

a) Los principales negocios o actividades que realiza por cuentas de terceros:

Intermediación de renta variable: Ofrece a los clientes comprar y/o vender acciones nacionales que se transan en la Bolsa Electrónica de Chile, también comprar y/o vender acciones internacionales por intermedio del bróker Renta 4 Sociedad de Valores, España, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Administración de Carteras: Corresponden a actividades desarrolladas con los recursos en efectivo o valores de oferta pública que se reciben de un cliente para que sean administrados por cuenta y riesgo del mandante, con facultad para decidir su inversión, enajenación y demás actividades que correspondan, en conformidad con las disposiciones contenidas en el contrato de administración suscrito.

Custodia de Valores: Corresponden a instrumentos de renta fija y variable que la Corredora mantiene en custodia y en administración de cartera, por cuenta de clientes, en el Depósito Central de Valores.

Asesorías Financieras: Corresponde a asesorías entregadas a clientes, con motivo de transacciones especiales. Se incluye dentro de este producto las aperturas a bolsas, aumentos de capital y colocaciones de efectos de comercio. Los ingresos se obtienen de las comisiones cobradas a los clientes por los servicios prestados.

Compra y Venta de Moneda Extranjera: Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas. Se obtienen los ingresos por *Spreads* aplicados a cada transacción.

b) Principales negocios que participa por cuenta propia:

Contratos Forwards de Compra y Venta de monedas y tasas: Consiste en un contrato mediante el cual se ofrecen negocios de intercambios de divisas a fechas futuras y a un precio determinado.

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Variable: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta variable como una forma de inversión. Los ingresos se obtienen por la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

El detalle de sus clientes es el siguiente:

Negocio/ Servicios por Cuenta de terceros	Número de Clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación de acciones (administración de cartera)	497	19
Operaciones Forward	15	-

Los Auditores de la Sociedad son KPMG AUDITORES CONSULTORES LTDA.

La emisión de estos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2016 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 26 de Octubre de 2016.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento con las IFRS.

Los presentes estados financieros, han sido formulados de acuerdo con normas y prácticas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), según oficio circular N°549 de fecha 16 de octubre de 2009, las cuales consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, su sigla en inglés), más normas específicas dictadas por la SVS. Consecuentemente, los estados financieros no han sido preparados de acuerdo a NIIF, según señalado en el párrafo siguiente.

La SVS a través del oficio circular N°856 del 17 de octubre de 2014, establece que las diferencias entre activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N°20.780, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio, dentro de los resultados acumulados.

Los estados financieros terminados al 31 de Diciembre de 2015 se presentan en forma comparativa de acuerdo a lo establecido por la circular N°1.992 de la SVS.

2.2. Período cubierto.

Los estados de situación financiera corresponden a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015. Los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo se presentan por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2016 y 2015.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Sociedad se presentan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera. Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos chilenos, la moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el peso chileno.

2.4. Base de Presentación

La presentación de los activos, pasivos y resultado está de acuerdo a los modelos de presentación de estados financieros sugeridos por la SVS en su circular 1992 del 24 de noviembre de 2010, la cual es consistente con IFRS.

2.5. Bases de conversión.

Los tipos de cambio utilizados son los que a continuación se señalan:

	30/09/2016	31/12/2015
Dólar estadounidense (US\$)	662,30(*)	706,89(*)
Euro (€)	739,19(*)	769,60(*)
Unidad de fomento (UF)	26.224,30	25.629,09

(*) Los tipos de cambio son informados por la matriz en España.

2.6. Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros se preparan conforme a la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la dirección tenga intención o no tenga otra alternativa y tenga que liquidar la Sociedad o dejar de operar, para lo cual supone tiene duración indefinida, por esto las valorizaciones contables se efectúan a largo plazo.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

2.7 Reclasificaciones Significativas

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus estados financieros en orden a mejorar las revelaciones requeridas por normativa. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo normas de la SVS informados previamente.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

3.1 Aplicación de nuevas normas emitidas y no vigentes

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

IFRS 9 ó Instrumentos Financieros

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo más prospectivo de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el riesgo crediticio propio para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 15 ó Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

IFRS 16 óArrendamientosô

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 *Arrendamientos*. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 *Arrendamientos*, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016 Por determinar
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016 Por determinar
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

IAS 19 óBeneficios a los Empleadosô

ôAnnual Improvements cycle 2012-2014ô, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

IFRS 11 óAcuerdos Conjuntosô

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 *Combinaciones de Negocios* y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 27 óEstados Financieros Separadosô

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 28 óInversiones en Asociadas y Negocios Conjuntosô, IFRS 10 óEstados Financieros Consolidadosô

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRS 5 óActivos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadasô

ôAnnual Improvements cycle 2012-2014ô, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

IFRS 7 **Instrumentos Financieros: Información a Revelar**

El **Annual Improvements cycle 2012-2014**, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRS 10 **Estados Financieros Consolidados**, IFRS 12 **Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades**, IAS 28 **Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos**

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 1 **Presentación de Estados Financieros**

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 **Iniciativa de Revelaciones**. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto generados por las mencionadas normas, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

3.2 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizados en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertible en importes de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

3.3 Flujo de efectivo y Efectivo Equivalente

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

ÇActividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

ÇActividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

ÇActividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.4 Activos financieros a valor razonable

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. clasifica en esta categoría aquellas inversiones en acciones de cartera propia y acciones en garantía, las cuales se valorizan según el valor bursátil a la fecha de cierre informado por la Bolsa de Comercio de Santiago. Sus variaciones se registran en el resultado del período en la categoría resultados por instrumentos financieros y rubro contable a valor razonable.

3.4.1 Instrumentos Financieros

La compañía reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

3.4.1.1 Activos financieros a valor razonable, cartera propia comprometida

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable.

En este subgrupo se incluyen los instrumentos entregados en préstamo y en garantía por otras operaciones, tales como los títulos entregados en garantía.

Estos instrumentos son presentados a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.4.1.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Resultados de inversiones en sociedades" cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Sociedad establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opción de fijación de precios haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.4.1.2 Reconocimiento y medición (continuación)

Los contratos de derivados financieros que tiene la Sociedad, incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento y son reconocidos inicialmente en el balance a valor razonable (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a mercado. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos en los estados financieros serán del tipo negociación, registrando el efecto de variación en el valor razonable en cuentas de resultados.

Venta Corta es la venta en rueda de acciones cuya liquidación se efectúa con acciones obtenidas en préstamo. Formalmente, una Venta Corta es la venta en bolsa de títulos que el vendedor no posee, o aquella en que la liquidación de la transacción se realiza con acciones obtenidas en préstamo, sobre las cuales existe un compromiso de restitución al prestamista.

Las operaciones simultáneas corresponden a transacciones de financiamiento otorgado por la Sociedad, el cuales efectuado a través de dos facturas, la primera corresponde a la compra de instrumentos de oferta pública (acciones) y la segunda corresponde a la venta futura. La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta, corresponde al interés cobrado por la Sociedad, el cual se devenga a través de costo amortizado. Estas operaciones son efectuadas a un plazo máximo de 180 días.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a los resultados del periodo en que ocurren. Los sobregiros bancarios se presentan en el rubro Obligaciones con bancos en el pasivo corriente.

Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

3.5 Compensación de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos son objeto de compensaciones, de manera que se presente en el estado de situación su monto neto, cuando la sociedad tenga derechos y/o la obligación exigible legalmente de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta

3.6 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibirlos flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales.

La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Bajo este rubro se consideran principalmente:

Operaciones Simultáneas de Acciones:

Las operaciones de Simultáneas de Acciones tienen como finalidad una forma de inversión, son incluidos en los activos como derechos, estas son valorizadas y devengadas diariamente al valor del costo incrementando en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

3.7 Deudores por intermediación

En este subgrupo se incluyen los deudores por operaciones de intermediación, las comisiones por cobrar y gastos de intermediación por cobrar, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes. Estos saldos se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.7 Deudores por intermediación (continuación)

Los Deudores por intermediación y las Otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento no supera los 30 días. Asimismo, se ha constituido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por operaciones de intermediación financiera, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

3.8 Inversiones en sociedades

En este rubro se incluyen la inversión en una acción que posee la Compañía en la Bolsa Electrónica de Chile, la cual no es mantenida para negociación por lo cual se valoriza al valor razonable con efecto en patrimonio.

3.9 Propiedades, planta y equipo

En este rubro se presentan, los bienes del activo fijo tales como: Equipos Computacionales y Otros Activos Fijos.

Dichos activos fijos se contabilizan utilizando el modelo del costo según lo definido en la NIC 16. Es decir se encuentran valorizadas al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas por deterioro de valor, si las hubiese.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputarán a resultados, siguiendo el principio devengado, como gasto del ejercicio en que se incurran.

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y esta será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La Sociedad deprecia sus activos asignando una vida útil estimada, según el siguiente detalle:

	(Años)
Maquinarias y equipos	3 años
Equipos computacionales	3 años
Otros activos	entre 1 y 3 años

Las vidas útiles del activo fijo se re-evalúan cada año.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

3.10 Activos intangibles

Los activos intangibles son activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles corresponden a desarrollos de páginas web.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil 3 años.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.11 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 funcional 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 los resultados del ejercicio.

3.12 Deterioro de activos

Un activo financiero es evaluado en cada cierre para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial y que tenga un impacto sobre los flujos futuros estimados del activo financiero. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros.

Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reducirá a su monto recuperable. Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable, pero el valor de libros incrementado no superará el valor de libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registrará a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

3.13 Acreedores por intermediación

En este subgrupo se incluyen los acreedores por operaciones de intermediación, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

Los Acreedores por intermediación se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento no supera los 30 días.

3.14 Pasivos financieros a valor razonable

Un pasivo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

La Sociedad a la fecha de cierre, no presenta pasivos financieros que deban medirse a valor razonable.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.15 Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

3.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

Con fecha 29 de Diciembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780, la reforma tributaria, en la cual se incorpora modificaciones a la tasa de impuesto de primera categoría.

Esta nueva normativa consiste en aumentar la tasa de impuesto de primera categoría aplicada a las rentas obtenidas desde el año comercial 2014, según detalle:

Año Comercial	Tasa de impuesto
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,0%
2018	27,0%

Con fecha 17 de octubre de 2014, la SVS emitió Oficio Circular N° 856, que establece la forma excepcional de contabilización de los cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos producidos por la aplicación de la Ley N° 20.780 ó Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario, instrucciones que son aplicables a partir de los estados financieros referidos al 30 de Diciembre de 2014.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se determina sobre las bases fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado integral de resultados, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a su revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

Gastos por Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el estado de resultados integrales, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce en la respectiva cuenta patrimonial.

3.17 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- c) las provisiones se registran al valor actual de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable

3.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido en NIC 18, la cual establece que los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

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

Los ingresos representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

3.19 Costo por financiamiento

Los costos por financiamiento del mercado de valores, son costos en los que incurre la Sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

3.20 Comisiones por intermediación

La Sociedad reconoce las comisiones por intermediación al momento en que son facturadas. Esta fecha coincide con la fecha en que el servicio es entregado.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.21 Otros gastos por financiamiento

En este subgrupo se registran los intereses, comisiones y gastos del período, provenientes de obligaciones con bancos e instituciones financieras.

3.22 Reajustes y diferencias de cambio

En este subgrupo se registra los resultados netos producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

La administración de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A, ha definido como ómoneda funcionalô el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, USD, etc. se considerarán denominadas en ómoneda extranjeraô y/o óunidades reajustablesô, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convertirán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputarán directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos no monetarios cuyo criterio de valoración sea el valor razonable, y estén denominados en monedas extranjeras y/o unidades reajustables, se convertirán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en la fecha en que se ajustó el valor razonable, cuyo importe se reconocerá directamente en el patrimonio neto.

3.23 Indemnización por años de servicios:

La Sociedad no tiene pactado con su personal, pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por dicho concepto.

3.24 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cuociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de alguna Sociedad filial, si en alguna ocasión fuera el caso. La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

3.25 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La gestión, control y administración de los riesgos, se realiza a través de las políticas y procedimientos establecidos en el Manual de Riesgos con que cuenta la Corredora. La responsabilidad de la gestión y control de los mismos está en manos del Comité de Riesgos.

La Corredora durante el años 2016 y 2015 no ha mantenido inversiones en instrumentos financieros por un período considerable de tiempo. Los valores fueron adquiridos con el ánimo de ser transferidos y por lo mismo, la exposición a riesgos de mercado y liquidez, fueron mínimos. Cabe mencionar que Chile y sus mercados se encuentran expuestos a la volatilidad de los mercados internacionales, por lo tanto, los cambios a nivel mundial pueden afectar negativamente el rendimiento de las inversiones locales y por ende la rentabilidad esperada de nuestros clientes inversionistas.

La Sociedad posee sistemas computacionales que aportan a la gestión y evaluación constante del riesgo, tales como flujos de custodias y de los fondos.

Riesgo de Mercado

La administración de este riesgo, que incluye el riesgo de tasa de interés, de moneda y precios de mercado se realiza a través de los controles y procedimientos que propone el Comité de Riesgos al Directorio, los cuales son evaluados y controlados por la administración de la Corredora.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Respecto del riesgo de tasa de interés, esta sociedad ha estimado que el impacto es mínimo considerando que sólo se mantienen depósitos a plazo de una menor cuantía a fin de cumplir los requisitos de las contrapartes con las que esta sociedad realiza transacciones en mercados de derivados, por lo que cualquier cambio en las tasas de interés tendría un impacto mínimo en el resultado de la sociedad.

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$
Valores Security S.A.	174.855
Banco Security	201.304
Banco Bice	104.518
Total	480.676

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. La principal causa de este riesgo de mercado en la Sociedad, está dada por las operaciones diarias de operaciones forward (peso-dólar), cuyo control se lleva en forma diaria en cuanto a los límites tanto de posición como de pérdida establecidos por el directorio. Los límites de pérdida establecidos, sean estos diarios como acumulados mensualmente, no tendrían mayor impacto en el resultado mensual de la sociedad.

	Total MUS\$
Operación de venta	3.100
Operación de compra	2.850
Posición Neta	250

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Corredora gestiona este riesgo mediante la revisión de la posición diaria de los flujos de ingresos y egresos de fondos.

La gestión que ha desarrollado la Corredora ha permitido hacer frente de manera satisfactoria a todos los compromisos adquiridos tal y como fueron pactados en un inicio.

La corredora al 31 de diciembre de 2015, constituyo garantía para ejercer como liquidador directo en favor del CCLV, instrumento con garantía del estado (PDBC) por M\$404.321. Al 30 de septiembre de 2016 existen garantías M\$305.822 en depósitos a plazo para ejercer como liquidador directo.

Al igual que el resto de los riesgos, éstos son evaluados y controlados por el Comité de Riesgo de la Corredora.

Adicionalmente, de forma diaria se realizan las mediciones de los índices normativos de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General 18 de la SVS que establece límites de Liquidez General, Razón de Endeudamiento, Liquidez por Intermediación y Razón de Cobertura Patrimonial. Al 30 de septiembre de 2016 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 30 de septiembre de 2016

Patrimonio Depurado

Concepto				Monto	
Patrimonio contable				2.425.431	
Activos intangibles			(-)	-121.055	
Saldo deudor cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas.			(-)		
20% del sado de deudores int. Y otros con entidades relacionadas			(-)		
Activos que garantizan obligaciones de terceros			(-)		
1% de los derechos por op. a futuro y deudores no confirmadas formalmente			(-)	-15.215	
20% de derechos por op. a futuros no confirmados			(-)		
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado			(-)		
Activos que permanecen impagos			(-)		
30.000,00	UF	Por Servicios de Custodia	(-)	-786.729	
1%	Valorización Custodia	\$ 50.870.615.574	(-)	-508.706	
USD					
1.000.000,00	Seguro y garantía perdida	TC	\$ 528,02	(+)	528.020
SUB TOTAL				1.521.746	
Exceso de inversión en bienes corporales muebles				(-)	
PATRIMONIO DEPURADO				M\$	1.521.746

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14000	UF	26.224,30	M\$	367.140
----------------------------------	----	-----------	-----	---------

- **Índice de Liquidez General**

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	9.146.171	=	1,71	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$	7.837.939			

Norma: Liquidez General debe ser igual o superior a 1.-

- **Índice de Liquidez por Intermediación**

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	8.657.517	=	1,12	Veces
Acreedores por intermediación		M\$	7.763.463			

Norma: Liquidez General debe ser igual o superior a 1.-

- **Razón de Endeudamiento**

Total pasivos exigibles	=	M\$	5.164.732	=	2,37	Veces
Patrimonio Líquido		M\$	2.175.634			

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

- **Razón de Cobertura Patrimonial**

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	189.099	=	8,69	%
Patrimonio Líquido		M\$	2.175.634			

Norma: Cobertura Patrimonial hasta 80% del patrimonio líquido

Todos los activos y pasivos financieros presentados en estos estados financieros tienen vencimiento a menos de 90 días.

Riesgo de Crédito

La Corredora como política interna no entrega financiamiento de ninguna clase a sus clientes. El riesgo de crédito inherente en cualquier operación que se realice por cuenta de clientes es mitigado mediante el conocimiento de los mismos, revisión de saldos y operaciones diarias, límites, entre otros.

Al igual que el resto de los riesgos, estos son evaluados y controlados por el Comité de Riesgo de la Corredora e informados a la Gerencia General.

Las inversiones mantenidas por la Sociedad son sobre emisores de bajo riesgo. Las operaciones con simultáneas se encuentran garantizadas por los instrumentos financieros subyacentes con niveles de holgura de 30%.

Exposición a Riesgo de Contraparte en Derivados

Se distingue la exposición actual y la exposición potencial. La primera está dada por aquellas contrapartes que, en el neto, tiene un mark-to market positivo para la Sociedad. La exposición potencial está dada por la probabilidad de que durante la vida de los contratos con estas tenga mark-to-market positivo. Se utilizan garantías en efectivo o en instrumentos para mitigar estos riesgos.

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y juicios, supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto más importante sobre los montos presentados en estos estados financieros, corresponden a los siguientes conceptos:

- 1) La vida útil de los activos fijos e intangibles (Nota 17 y 18)
- 2) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 26)
- 3) Provisiones (Nota 25)
- 4) Compromisos y contingencias (Nota 29)
- 5) Valor razonable de activos y pasivos financieros.

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

La Sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencia de cambio, aplicada a cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, de acuerdo al siguiente cuadro:

Para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2015 al 30.09.2015	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2015 al 30.09.2015	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2015 al 30.09.2015	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2015 al 30.09.2015	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2015 al 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	(808)	13.633	(1012)	8.537	-	-	-	-	(1820)	22.170
Deudores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones fi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(808)	13.633	(1012)	8.537	-	-	-	-	(1820)	22.170

Para los periodos intermedios entre el 01 de julio y 30 de septiembre de 2016 y 2015

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	(347)	3.696	(693)	6.286	-	-	-	-	(1040)	9.982
Deudores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones fi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(347)	3.696	(693)	6.286	-	-	-	-	(1.040)	9.982

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de efectivo y efectivo equivalente se presenta en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	806.188	1.035.194
Banco en moneda extranjera	1.079.794	358.652
Total	1.885.982	1.393.846

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación se detallan los Instrumentos financieros por categoría.

Activos financieros al 30 de septiembre de 2016

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	1.885.982	1.885.982
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	137.165	-	-	137.165
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	832.165	-	-	832.165
Instrumentos financieros derivados	143.925	-	-	143.925
Deudores por intermediación	-	-	5.167.162	5.167.162
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	300.918	300.918
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.303.455	1.303.455
Otras cuentas por cobrar	-	-	11.681	11.681
Inversiones en sociedades	-	134.263	-	134.263
Otros Activos	-	-	155.767	155.767
Total	1.113.255	134.263	8.824.965	10.072.483

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2016

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	157.249	-	157.249
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	7.638.087	7.638.087
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	125.376	125.376
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	23.587	23.587
Otras cuentas por pagar	-	43.057	43.057
Otros pasivos	-	-	0
Total	157.249	7.830.107	7.987.356

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos financieros al 31 de Diciembre de 2015

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	-	-	1.393.846	1.393.846
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	187.219	-	-	187.219
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	372.086	-	-	372.086
Instrumentos financieros derivados	3.275	-	-	3.275
Deudores por intermediación	-	-	4.272.976	4.272.976
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	98.404	98.404
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	742.713	742.713
Otras cuentas por cobrar	-	-	8.683	8.683
Inversiones en sociedades	-	127.263	-	127.263
Otros Activos	-	-	463.941	463.941
Total	562.580	127.263	6.980.563	7.670.406

Pasivos financieros al 31 de Diciembre de 2015

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	3.260	-	3.260
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	5.730.089	5.730.089
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	245.990	245.990
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	409.714	409.714
Otras cuentas por pagar	-	11.972	11.972
Otros pasivos	-	-	-
Total	3.260	6.397.765	6.401.025

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE ñ CARTERA PROPIA

Las inversiones en instrumentos financieros de renta variable a valor razonable son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2016

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	Engarantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	134.180	-	-	-	-	134.180
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	2.985	-	-	-	-	2.985
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	137.165	-	-	-	-	137.165

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE ñ CARTERA PROPIA (Continuación)

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 30 de septiembre de 2016.

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Comprometida				Total	Unidades
		En Operaciones a Plazo	En Prestamos	En Garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones nacional							
CAP	3.583	110.672	-	-	-	110.672	32.067
CCU	58.503	57.190	-	-	-	57.190	17.261
LAN	9.333	52.452	-	-	-	52.452	11.538
BSANTANDER	3.449	-	-	-	-	-	101.328
SQM-B	53.881	84.697	-	-	-	84.697	7.894
MOLYMET	4.946	-	-	-	-	-	1.186
ORO BLANCO	486	-	-	-	-	-	100.000
CENCOSUD	-	46.478	-	-	-	46.478	23.584
Total	134.180	351.489	-	-	-	351.489	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
		-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
AllFundsBank	2.985	-	-	-	-	-	51,64
Total	2.985	-	-	-	-	-	
Total IRV	137.165	351.489	-	-	-	351.489	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE ñ CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 30 de septiembre de 2016 las inversiones en instrumentos financieros de renta fija a valor razonable son:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	480.676	480.676	480.676
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	480.676	480.676	480.676

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	174.854	3
Banco Bice	104.518	1
Banco Security	201.304	1
Total	480.676	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE ñ CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	Engarantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	49.453	-	-	-	-	49.453
Extranjeras	134.749	-	-	-	-	134.749
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.017	-	-	-	-	3.017
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	187.219	-	-	-	-	187.219

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de Diciembre de 2015.

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Comprometida				Total	Unidades
		En Operaciones a Plazo	En Prestamos	En Garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones nacional							
NUEVAPOLAR	1.012	-	-	-	-	1.012	32.000
SQM-B	48.441	-	-	-	-	48.441	3.640
Total	49.453	-	-	-	-	49.453	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
ASM LITHOGRAPHY HOLDING	15.819	-	-	-	-	15.819	249
KONINKLIJKE PHILIPS NV	15.339	-	-	-	-	15.339	846
WOLTERS KLUWER	15.466	-	-	-	-	15.466	649
BASF	15.783	-	-	-	-	15.783	290
DEUTSCHE POST WORLD NET	15.640	-	-	-	-	15.640	783
METLIFE INC	11.587	-	-	-	-	11.587	340
MONSANTO COMPANY	11.561	-	-	-	-	11.561	166
MCDONALDS CORP	11.358	-	-	-	-	11.358	136
PROCTER AND GAMBLE	11.115	-	-	-	-	11.115	198
MASTERCARD INCORPORATED	11.081	-	-	-	-	11.081	161
Total	134.749	-	-	-	-	134.749	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
BGF Global Small Cap"A2" ACC	3.017	-	-	-	-	3.017	51,64
Total	3.017	-	-	-	-	3.017	
Total IRV	187.219	-	-	-	-	187.219	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE ñ CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015 las inversiones en instrumentos financieros de renta fija a valor razonable son

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	372.086	372.086	372.086
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	372.086	372.086	372.086

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	169.979	2
Banco Security	100.964	1
Banco Bice	101.143	1
Total	372.086	

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO ñ CARTERA PROPIA

La Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado por cartera propia disponible o comprometida.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO ñ OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

La Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento.

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad posee contratos de derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte, señalando las garantías asociadas.

Tipo de contratos	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor Razonable M\$	Total Pasivo a valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	107	13.170.000,00	8.813531	13.170.000,00	8.811563	38.039	99.618	-	44.489	112.667	-	137.657	157.156
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	4	1.900.000,00	1.403.663	1.900.000,00	1.410.100	-	6.268	-	-	93	-	6.268	93
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		15.070.000,00	10.217.194	15.070.000,00	10.221.663	38.039	105.886	-	44.489	112.760	-	143.925	157.249

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	49.576	-
Personas jurídicas	94.349	-
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	143.925	-

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o unidades de fomento de los contratos de derivados financieros

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad, posee contratos derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte:

Tipo de contratos	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor Razonable M\$	Total Pasivo a valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	8	500.000,00	352.833	500.000,00	352.858	627	2.648	-	617	2.643	-	3.275	3.260
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		500.000,00	352.833	500.000,00	352.858	627	2.648	-	617	2.643	-	3.275	3.260

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	2.648	-
Personas jurídicas	627	-
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	3.275	-

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o unidades de fomento de los contratos de derivados financieros

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

El detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, se presenta de acuerdo a los siguientes cuadros:

Resumen	30.09.2016			31.12.2015		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	292.560	(850)	291.710	1.274.455	(411)	1.274.044
Intermediación de operaciones a plazo	4.875.452	-	4.875.452	2.998.932	-	2.998.932
Total	5.168.012	(850)	5.167.162	4.273.387	(411)	4.272.976

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	287.453	(772)	286.681	-	2	95	675	772
Personas jurídicas	5.107	(78)	5.029	-	-	72	6	78
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	292.560	(850)	291.710	-	2	167	681	850

Al 31 de Diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	193.982	(397)	193.585	-	37	60	300	397
Personas jurídicas	28.562	(14)	28.548	-	-	2	12	14
Intermediarios de valores	1.051.911	-	1.051.911	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.274.455	(411)	1.274.044	-	37	62	312	411

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	MS	M\$	M\$	MS
Personas naturales	-	166.626	3.578.055	59.064	0	-	3.803.745
Personas jurídicas	-	123.056	184.782	763.869	0	-	1.071.707
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	289.682	3.762.837	822.933	-	-	4.875.452

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Personas naturales	-	588.475	1.049.324	32.870	-	-	1.670.669
Personas jurídicas	-	205.805	1.089.588	32.870	-	-	1.328.263
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	794.280	2.138.912	65.740	-	-	2.998.932

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

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

La Provisión de Deudores Incobrables que la Sociedad determina en forma diaria se realiza de acuerdo a lo que dicta la Superintendencia de Valores y Seguros mediante la Norma de Carácter General N° 18 de fecha 1 de julio de 1986. En este sentido, se aplica un 100% de provisión a toda deuda de intermediación que supere 30 días de deuda.

El movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables de los Deudores por Intermediación es la siguiente:

Provisión	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	411	586
Incremento del ejercicio	850	411
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(411)	(586)
Efecto en resultado	850	411

14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta las siguientes cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia del intermediario:

Al 30 de Septiembre 2016

Contrapartes	Monto Cuentas por Cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	300.918	-	-	300.918	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	300.918	-	-	300.918	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre 2015

Contrapartes	Monto Cuentas por Cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	98.404	-	-	98.404	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	98.404	-	-	98.404	-	-	-	-

Corresponde a efectivo disponible y a saldos por cobrar de fácil liquidación que Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. mantiene con otros intermediarios de valores, producto de transacciones de cartera propia realizadas con dichas instituciones. Al tener fácil liquidación no se han establecido políticas especiales de incobrabilidad; sin embargo, la política de incobrabilidad general de la empresa es aplicar un 100% de provisión a toda deuda que supere 30 días. El método de valorización es a valor razonable.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	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	-	1.322.736	-	1.303.455	23.587
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	4.306	-	4.306	-
Total	-	1.327.042	-	1.303.455	18.741

Al 31 de Diciembre de 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	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	-	1.151.733	-	742.019	409.714
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (préstamo empleado)	-	694	-	694	-
Total	-	1.152.427	-	742.713	409.714

A la fecha no existen políticas de precios generales, ni provisiones por deterioro ni valores incobrables y tampoco garantías exigidas a partes relacionadas.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

Préstamo Empleado

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	4.306	-	4.306	-
Total	-	4.306	-	4.306	-

Renta 4 SASV. RUT Extranjero

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	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 (*)	-	1.303.455	-	1.303.455	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	1.303.455	-	1.303.455	-

(*) Corresponde a cuenta corriente disponible por transacciones de intermediación efectuadas con Broker de la matriz en España

Renta 4 Chile Spa. Socia

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	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 (*)	-	23.587	-	-	23.587
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	23.587	-	-	23.587

(*) Corresponde a cuenta corriente por gastos de administración por reembolsar.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Renta 4 Chile Spa. Socia
Al 31 de Diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	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 (*)	-	409.714	-	-	409.714
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	409.714	-	-	409.714

(*) Cuenta corriente por financiamiento de garantía de Renta 4 Corredores de Bolsa en el CCLV hasta marzo de 2016 por el otorgamiento de liquidador directo.

Renta 4 SASV. RUT Extranjero
Al 31 de Diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	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	-	742.019	-	742.019	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	742.019	-	742.019	-

Préstamo Empleado
Al 31 Diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	694	-	694	-
Total	-	694	-	694	-

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

16.

Resumen	2016	2015
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	187.480	160.910
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	187.480	160.910

- 1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y considera 1 Gerente General, 1 Gerente de Estudios, 1 Gerente de Operaciones y Tecnología y 1 Gerente Comercial.
- 2) Durante el año 2016 y 2015 no existen remuneraciones pagadas al Directorio.

16. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 30 de septiembre de 2016

	Nombre de la entidad	Número de Acciones	Valor Razonable
1	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	134.263
	Total	1	134.263

Al 31 de Diciembre de 2015

	Nombre de la entidad	Número de Acciones	Valor Razonable
1	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	127.263
	Total	1	127.263

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	127.263	127.263
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	7.000	-
Total	134.263	127.263

Al 30 de septiembre de 2016 y el 31 de Diciembre de 2015, la Bolsa Electrónica de Chile no ha distribuido dividendos. No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos.

17. INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 la composición del intangible es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2016	-	233.340	41.389	274.729
Adiciones del Ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2015	-	233.340	41.389	274.729
Amortización del Ejercicio	-	(31.297)	(15.521)	(46.818)
Amortización acumulada	-	(101.830)	(5.026)	(106.856)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2015	-	100.213	20.842	121.055

Al 31 de diciembre de 2015

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2015	-	221.910	-	221.910
Adiciones del Ejercicio	-	18.077	41.389	59.466
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	(6.647)	-	(6.647)
Valor bruto al 31-12-2015	-	233.340	41.389	274.729
Amortización del Ejercicio	-	(53.599)	(5.026)	(58.625)
Amortización acumulada	-	(54.878)	-	(54.878)
Ajustes y reclasificaciones	-	6.647	-	6.647
Valor neto al 31-12-2015	-	131.510	36.363	167.873

18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2016, el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	-	-	22.771	12.553	17.641	52.965
Adiciones del ejercicio	-	-	4.338	18.296	98.998	121.632
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2015	-	-	27.109	30.849	116.639	174.597
Depreciación del ejercicio	-	-	(3.105)	(278)	(274)	(3.657)
Depreciación acumulada	-	-	(18.243)	(12.107)	(17.368)	(47.718)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2015	-	-	5.761	18.464	98.997	123.222

Adiciones relevantes:

Adiciones	2016 M\$
6 Equipos de computación	4.338
3 Mobiliario de oficina	18.296
1 Instalación oficina	98.998
Total	121.632

Bajas relevantes:

Bajas	2016 M\$
	-
Total	-

18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	-	-	23.410	12.553	17.641	53.604
Adiciones del ejercicio	-	-	1.281	-	-	1.281
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(1.920)	-	-	(1.920)
Valor bruto al 31-12-2015	-	-	22.771	12.553	17.641	52.965
Depreciación del ejercicio	-	-	(3.645)	(471)	(1.894)	(6.010)
Depreciación acumulada	-	-	(16.518)	(11.636)	(15.474)	(43.628)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	1.920	-	-	1.920
Valor neto al 31-12-2015	-	-	4.528	446	273	5.247

Adiciones relevantes:

Adiciones	2015 M\$
1 Equipo de computación	1.280
Total	1.280

Bajas relevantes:

Bajas	2015 M\$
	-
Total	-

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

19. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	31-03-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Garantía arriendo oficina	10.117	1.865
CCLV (Efectivo)	142.100	55.500
CCLV (PDBC)	-	404.321
Gastos pagados por anticipado	3.550	2.255
Total	155.767	463.941

20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$157.249 y M\$3.260 respectivamente, las que se detallan en Nota N° 12.

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad no posee obligaciones con bancos e instituciones financieras.

23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad presenta el siguiente detalle de las cuentas por pagar por intermediación:

	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Intermediación de operaciones a término	2.762.635	2.731.157
Intermediación de operaciones a plazo	4.875.452	2.998.932
Total	7.638.087	5.730.089

a) Intermediación operaciones a término

	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Personas naturales	1.424.515	797.582
Personas jurídicas	1.338.120	1.933.575
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	2.762.635	2.731.157

b) Intermediación operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	159.702	638.523	117.500	0	915.725
Personas jurídicas	129.987	3.124.308	705.432	0	3.959.727
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	289.689	3.762.831	822.932	0	4.875.452

Al 31 de Diciembre de 2015

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	588.475	1.049.324	32.870	-	1.670.669
Personas jurídicas	205.805	1.089.588	32.870	-	1.328.263
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	794.280	2.138.912	65.740	-	2.998.932

24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Contraparte	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediario de valores	125.376	245.990
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	125.376	245.990

25. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2016, el detalle de las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, es el siguiente:

Movimiento de las provisiones	Provisión de Auditoria M\$	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de gastos por pagar M\$	Provisión por bonos M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	6.116	21.525	30.464	-	10464	68.569
Provisiones constituidas	13.371	22.504	68.646	-	907	105.428
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(6.116)	(21.525)	(30.464)	-	(10.464)	(68.569)
Total	13.371	22.504	68.646	-	907	105.428

Al 31 de Diciembre de 2015, el detalle de las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, es el siguiente:

Movimiento de las provisiones	Provisión de Auditoria M\$	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de gastos por pagar M\$	Provisión por bonos M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	5.172	18.669	1.003	5.319	-	30.163
Provisiones constituidas	6.116	21.525	30.464	-	10.464	68.569
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(5.172)	(18.669)	(1.003)	(5.319)	-	(30.163)
Total	6.116	21.525	30.464	-	10.464	68.569

Descripción de provisiones:

- Provisión de Auditoria, presenta valor a cancelar por concepto de auditoría de los estados financieros.
- Provisión de vacaciones, presenta el costo devengado de vacaciones del personal.
- Provisión de gastos, presenta gastos del período que serán cancelados en el siguiente ejercicio.
- Provisión de bono, corresponde a la provisión de bono al personal correspondiente al ejercicio 2014.

26. IMPUESTO A LAS GANACIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta e impuesto por pagar

Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$861.437.

Al 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$570.091.

Detalle	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta 1° categoría	-	-
Pagos provisionales mensuales	(8.610)	(8.610)
IVA Crédito Fiscal	(9.302)	(8.636)
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	(17.912)	(17.246)

Detalle	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
IVA por pagar	27.744	7.728
Impuesto Único Trabajadores	2.939	2.472
Retención Segunda Categoría	736	514
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	31.419	10.714

b) Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto ñ Estado de Situación Financiera	30-09-2016		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.401	-	5.401
Provisión incobrables	204	-	204
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Inversión empresa relacionada tributaria	-	30.249	30.249
Activo Fijo Financiero	(32.822)	-	(32.822)
Inversión empresa relacionada tributaria	-	(36.251)	(36.251)
Pérdida Tributaria	215.359	-	215.359
Total	220.964	(6.002)	214.962

Concepto ñ Estado de Situación Financiera	31-12-2015		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.166	-	5.166
Provisión incobrables	99	-	99
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Inversión empresa relacionada tributaria	-	30.249	30.249
Activo Fijo Financiero	(32.821)	-	(32.821)
Inversión empresa relacionada tributaria	-	(34.361)	(34.361)
Pérdida Tributaria	144.716	-	144.716
Total	149.982	(4.112)	145.870

26. IMPUESTO A LAS GANACIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Composición del gasto impuesto a la renta

La composición del gasto impuesto a la renta es la siguiente:

Detalle	30.09.2016	30.09.2015
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	64.841	80.194
Total gasto por impuesto a la renta	64.841	80.194

d) Reconciliación de Tasa Efectiva

Concepto	Al 30-09-2016		Al 30-09-2015	
	M\$		M\$	
Resultado antes de impuesto	(338.993)		(325.980)	
	Tasa %	Impuesto M\$	Tasa %	Impuesto M\$
Impuesto a la renta	24,00	-	22,50	-
Otros Deducciones	25,00	64.841	21,00	80.194
Total gasto por impuesto a la renta		64.841		80.194

27. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La sociedad presenta Otras cuentas por pagar, de acuerdo al siguiente detalle:

PROVEEDOR	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Proveedores	34.526	4.388
Honorarios por pagar	-	-
Remuneraciones por pagar	-	-
Leyes sociales por pagar	8.531	7.584
TOTAL	43.057	11.972

28. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de Septiembre de 2016, el detalle de resultado por línea de negocio es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor razonable						A Costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación																	
Nacional	397.535	(247.089)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.446
Extranjera	280.571	(62.121)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	218.450
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	(30.437)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.437)
Renta Fija	-	-	-	-	14.288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.288
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	10507	-	-	-	(8.570)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1937
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	13.772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.772
Otras	8.347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.347
Total	696.960	(309.210)	-	-	19.490	(30.437)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	376.803

28. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

Al 30 de Septiembre de 2015, el detalle de resultado por línea de negocio es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor razonable						A Costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación																	
Nacional	313.584	(153.486)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.098
Extranjera	182.322	(49.968)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132.355
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	(17.809)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.809)
Renta Fija	-	-	-	-	3.926	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.926
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	20645	-	-	-	275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.920
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	6.615	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.615
Otras	14342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14342
Total	530.894	(203.454)	-	-	(6.993)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	320.446

29. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015.

b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros:

No existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015.

c) Legales:

No existen más contingencias y compromisos al respecto al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015.

d) Custodia de valores:

Al 30 de septiembre de 2016, el detalle es el siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeras			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	22.949.578	-	-	3.901.521	-	-	26.851.099
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	22.949.578	-	-	3.901.521	-	-	26.851.099
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeras			
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	214.219	-	-	20.067	-	-	234.286
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	214.219	-	-	20.067	-	-	234.286
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora desde sus inicios tiene a todos sus clientes con cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV).

Las operaciones en mercado extranjero están custodiadas a través de Renta 4 Banco España para las operaciones intermediadas a través del bróker Renta 4 SV y en Pershing LLC para las intermediadas a través del bróker Bulltick.

29. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeras			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	40.190.366	-	-	4.954.233	-	-	45.144.599
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	40.190.366	-	-	4.954.233	-	-	45.144.599
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeras			
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	131.588	-	-	39.121	-	-	170.709
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	131.588	-	-	39.121	-	-	170.709
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora desde sus inicios tiene a todos sus clientes con cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV).

Las operaciones en mercado extranjero están custodiadas a través de Renta 4 Banco España para las operaciones intermediadas a través del bróker Renta 4 SV y en Pershing LLC para las intermediadas a través del bróker Bulltick.

e) Garantías personales:

No existen garantías personales al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015.

f) Garantías por operaciones

A fin de dar cumplimiento a la garantía legal exigida según el artículo 30 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, la Sociedad ha constituido una garantía por correcto desempeño profesional a través de una Póliza de Seguros por UF 20.000 a favor de los acreedores beneficiarios, representados por la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores. Dicha póliza fue tomada con la Compañía de Seguros Cesce Chile Aseguradora S.A. cuya vigencia es desde el 01 de enero de 2016 al 01 de enero del 2017.

De acuerdo a disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria con vigencia desde el 03 de julio del 2016 al 03 de julio del 2017, por US\$ 1.000.000 con Compañía de Seguros AIGChile, según consta en la Póliza 20053818.

Para caucionar el cumplimiento de los saldos y posiciones pendientes de liquidar e incumplidas por parte de los participantes en el Sistema de Compensación y Liquidación Garantizada (CCLV) de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, la Sociedad ha enterado M\$ 404.321 instrumento con garantía del estado, PDBC, al 31 de Diciembre de 2015 y M\$ 142.100 en efectivo, y M\$305.822 en Depósitos a Plazo al 30 de septiembre de 2016.

Para garantizar las obligaciones de la Sociedad conforme a contratos forward celebrados con Valores Security S.A., de acuerdo al contrato denominado Condiciones Generales para los Contratos de Compraventa a Futuro de Moneda Extranjera, suscritos entre las partes, se han enterado a favor de dichas entidades, Depósitos a Plazo por un monto total de M\$174.855 al 30 de septiembre de 2016 y M\$169.979 al 31 de Diciembre de 2015.

30. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.655.032	1.655.032
Aumento de capital	1.162.000	-
Disminuciones de capital	-	-
Otros	-	-
Total	2.817.032	1.655.032

Total Accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total Acciones	2.620	Capital social	\$ 2.817.031.574
Total Acciones por suscribir	-	Capital por suscribir	-
Total Acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	2.620	Total accionistas o socios	\$ 2.817.031.574

El Capital está formado de la siguiente manera:

	Acciones	Participación
Renta 4 Chile SPA.	786	30,00%
Inversiones Renta 4 Chile Ltda.	1.834	70,00%
Total	2.620	100,00%

30. PATRIMONIO (continuación)

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2016

Sobre precio	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	(2.553)	59	67.890	65.396
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros(valorización acción bolsa)	2.553	(59)	8.758	11.252
Total	-	-	76.648	76.648

Al 31 de Diciembre 2015

Sobre precio	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	(2.553)	59	67.890	65.396
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(2.553)	59	67.890	65.396

c) Resultados acumulados

Resultados acumulados	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo inicial	86.022	70.198
Resultado del ejercicio anterior	(280.116)	15.824
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	(194.094)	86.022

31. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2016 y entre el 01 de enero y 31 de Diciembre del 2015, tanto la Sociedad como sus Administradores y Directores no han sido objeto de sanciones y/o multas por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros, u otros organismos reguladores.

32. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 05 de julio de 2016, en junta extraordinaria de accionistas, se acordó aumentar el capital social en M\$1.162.000 y fue enterado íntegramente por los socios de acuerdo a su porcentaje de participación.

Con fecha 30 de noviembre de 2015, la sociedad fue acreditada para operar como Agente Liquidador en el sistema de contraparte central y en el sistema de Cámara de Compensación administrados por CCLV, Contraparte Central S.A.

Con fecha 03 de julio de 2014, en junta extraordinaria de accionistas, se acordó aumentar el capital social en M\$608.113 y fue enterado íntegramente por los socios de acuerdo a su porcentaje de participación.

33. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 30 de septiembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.