



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota 1 Información general	9
Nota 2 Bases de Preparación	12
Nota 3 Resumen de Políticas Contables Aplicadas	13
Nota 4 Gestión del Riesgo Financiero	22
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	25
Nota 6 Diferencia de Cambio	25
Nota 7 Efectivo y Efectivo Equivalente	27
Nota 8 Instrumentos Financieros por Categoría	27
Nota 9 Instrumentos Financieros a Valor Razonable Cartera Propia	29
Nota 10 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Cartera Propia	33
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	34
Nota 12 Contratos Derivados Financieros	35
Nota 13 Deudores por Intermediación	37
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	40
Nota 15 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas	44
Nota 16 Otras cuentas por cobrar	44
Nota 17 Inversiones en Sociedades	45
Nota 18 Intangibles	46
Nota 19 Propiedad Planta y Equipo	47
Nota 20 Otros Activos	49
Nota 21 Pasivos Financieros a valor razonable	49
Nota 22 Obligaciones por financiamiento	49
Nota 23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	49
Nota 24 Acreedores por intermediación	50
Nota 25 Cuentas por pagar cartera propia	51
Nota 26 Otras Cuentas por Pagar	51
Nota 27 Provisiones	52
Nota 28 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	53
Nota 29 Resultado por líneas de negocio	55
Nota 30 Contingencias y Compromisos	58
Nota 31 Patrimonio	60
Nota 32 Sanciones	61
Nota 33 Hechos Relevantes	62
Nota 34 Hechos Posteriores	62

Estados de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

<u>ACTIVOS</u>		Nota	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
11 01 00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	4.540.097	2.787.672
11 02 00	Instrumentos financieros		7.975.273	2.558.361
11 02 10	A valor razonable - Cartera propia disponible		2.183.286	144.715
11 02 11	Renta variable (IRV)	9	2.183.286	144.715
11 02 12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11 02 20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		934.691	605.524
11 02 21	Renta variable		-	-
11 02 22	Renta fija e Intermediación Financiera	10	934.691	605.524
11 02 30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	205.272	35.340
11 02 40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11 02 50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11 02 60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		4.652.024	1.772.782
11 02 61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	4.652.024	1.772.782
11 02 62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11 02 63	Otras		-	-
11 03 00	Deudores por Intermediación	13	6.851.194	6.775.864
11 04 00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	439.901	752.119
11 05 00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	11.641	3.889
11 06 00	Otras cuentas por cobrar	16	406.587	1.153.925
11 07 00	Impuestos por recuperar	26	8.610	8.610
11 08 00	Impuestos diferidos	28	352.910	277.504
11 09 00	Inversiones en sociedades	17	102.500	134.263
11 10 00	Intangible	18	70.259	109.180
11 11 00	Propiedad, planta y equipo	19	391.036	378.923
11 12 00	Otros activos	20	307.775	203.320
10 00 00	TOTAL ACTIVOS		21.457.783	15.143.630

Estados de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

<u>PASIVOS</u>		Nota	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
21 01 00	<i>Pasivos financieros</i>		74.873	48.533
21 01 10	A valor razonable		-	-
21 01 20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	21	74.873	48.533
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	24	6.681.194	5.828.364
21 03 00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	715.100	939.083
21 04 00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	4.944.375	1.329.323
21 05 00	Otras cuentas por pagar	26	3.609.411	4.326.306
21 06 00	Provisiones	27	112.347	90.804
21 07 00	Impuestos por pagar	28	9.626	19.575
21 08 00	Impuestos diferidos		-	-
21 09 00	Otros pasivos		-	-
21 00 00	TOTAL PASIVO		16.146.926	12.581.988

<u>PATRIMONIO</u>		Nota	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
22 01 00	Capital	31	5.812.315	2.817.032
22 02 00	Reservas	31	53.461	76.648
22 03 00	Resultado acumulado	31	(332.038)	(194.094)
22 04 00	Resultado del ejercicio	31	(222.881)	(137.944)
22 05 00	Dividendos provisorios o participación		-	-
22 00 00	TOTAL PATRIMONIO		5.310.857	2.561.642
20 00 00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		21.457.783	15.143.630

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2017 y 2016

	A) ESTADO RESULTADOS	Nota	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-01-2016 30-09-2016 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2016 30-09-2016 M\$
	Resultado por intermediación					
30 10 01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	970.463	397.535	367.461	207.080
30 10 02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	195.600	299.425	67.326	122.170
30 10 03	Gastos por comisiones y servicios	29	(557.737)	(309.210)	(234.619)	(137.690)
30 10 04	Otras comisiones		-	-	-	-
30 10 00	Total resultado por intermediación		608.326	387.750	200.168	191.560
	Ingresos por servicios					
30 20 01	Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
30 20 02	Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
30 20 03	Ingresos por asesoría financiera		-	-	-	-
30 20 04	Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
30 20 00	Total ingresos por servicios		-	-	-	-
	Resultado por instrumento financieros					
30 30 01	A valor razonable	29	64.782	(2.377)	43.290	(13.826)
30 30 02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	284.696	(8.570)	(100.794)	(9.853)
30 30 03	A costo amortizado	29	-	-	-	-
30 30 04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	143.053	-	49.103	-
30 30 00	Total resultado por instrumentos financieros		492.531	(10.947)	(8.401)	(23.679)
	Resultado por operaciones de financiamiento					
30 40 01	Gastos por financiamiento		-	-	-	-
30 40 02	Otros gastos financieros		(70.197)	-	(26.162)	-
30 40 00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(70.197)	-	(26.162)	-
	Gastos de Administración y comercialización					
30 50 01	Remuneraciones y gastos del personal		(496.802)	(447.617)	(155.418)	(162.406)
30 50 02	Gastos de comercialización		(342.167)	(215.882)	(124.641)	(71.523)
30 50 03	Otros gastos de administración		(79.552)	(50.475)	(26.539)	(15.071)
30 50 00	Total gastos de administración y comercialización		(918.521)	(713.974)	(306.598)	(249.000)
	Otros resultados					
30 60 01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(401.849)	(1.820)	(2.572)	(1.040)
30 60 02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
30 60 03	Otros ingresos (gastos)		-	-	-	-
30 60 00	Total otros resultados		(401.849)	(1.820)	(2.572)	(1.040)
30 70 00	Resultado antes de impuesto a la renta		(289.710)	(338.991)	(143.565)	(82.159)
30 80 00	Impuesto a la renta	26	66.829	64.841	13.014	6.577
30 00 00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(222.881)	(274.150)	(156.579)	(88.736)

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Otros Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(222.881)	(274.150)	(156.579)	(88.736)
	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		-	-	-	-
	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
31.30.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
31.40.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
31.50.00			-	-	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(222.881)	(274.150)	(156.579)	(88.736)

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2017 y 2016

Al 30 de Septiembre de 2017

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 01.01.2017	2.817.032	-	-	76.648	(194.094)	(137.944)	-	2.561.642
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	2.995.283	-	-	-	-	-	-	2.995.283
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(222.881)	-	(222.881)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(222.881)	-	(222.881)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(137.944)	137.944	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	(23.187)	-	-	-	(23.187)
40.00.00	Saldo final al 30.09.2017	5.812.315	-	-	53.461	(332.038)	(222.881)	-	5.310.857

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016(continuación)

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\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2016	1.655.032	-	-	65.396	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	-	-	-	-	-	(274.150)	-	(274.150)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(274.150)	-	(274.150)
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	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2016	2.817.032	-	-	65.396	(194.094)	(274.150)	-	2.414.184

Estados de Flujo de Efectivo
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		608.326	387.750
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(4.606.601)	(296.574)
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		64.782	(10.947)
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		284.696	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		143.053	-
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(838.969)	(663.501)
51.18.00	Impuestos pagados		(9.950)	0
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		21.543	36.857
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		(4.333.120)	(546.415)
	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		3.615.052	-
52.13.00	Aumentos de capital		2.995.283	1.162.000
52.14.00	Repartos de utilidades y de capital		-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la financiación		(70.197)	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		6.540.138	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	19	(52.744)	(121.632)
53.15.00	Inversiones en otras sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de inversión		-	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(52.744)	(121.632)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		2.154.274	493.953
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(401.849)	(1.820)
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.752.425	492.133
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		2.787.672	1.393.846
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		4.540.097	1.885.979

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. INFORMACION GENERAL

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima cerrada bajo la razón social de ñK2 Agentes de Valores S.A.ò 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 ñK2 Corredores de Bolsa S.A.ò, 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.

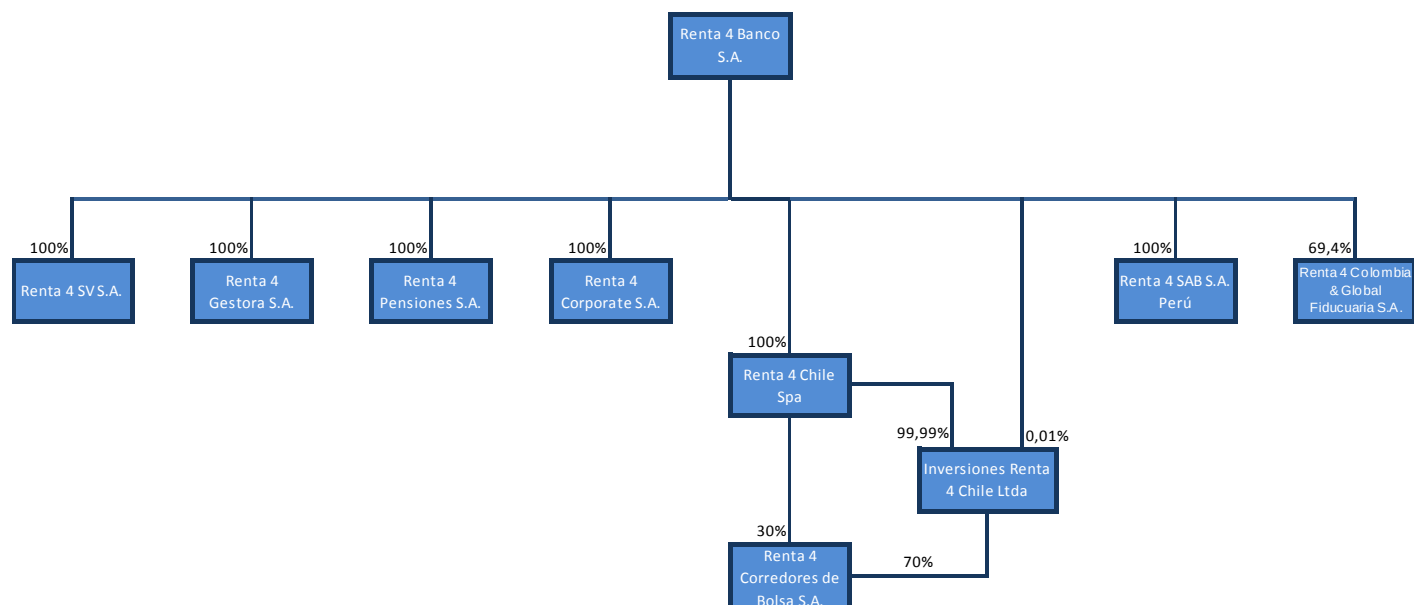
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

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 ñRenta 4 Corredores de Bolsa S.A.ò

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. Alonso de Córdova N°5752, Local A 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%) y su estructura societaria es:



1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

perimetro consolidación

<u>EMPRESAS GRUPO MERCANTIL</u>	<u>% PARTICIPACION A TRAVÉS DE RENTA 4 SV SA</u>	<u>% PARTICIPACION A TRAVÉS DE RENTA 4 BANCO SA</u>	<u>A TRAVÉS DE RENTA 4 CHILE SPA</u>	<u>A TRAVÉS DE INVERSIONES R4 CHILE</u>
RENTA 4 ARAGON S.A.		99,96%		
RENTA 4 BURGOS S.A.		99,97%		
RENTA 4 HUESCA S.L.		99,94%		
RENTA 4 INVERSIONES DE VALLADOLID S.A.	14,00%	85,00%		
RENTA 4 LERIDA S.A.		81,66%		
RENTA 4 PENSIONES S.A.		99,99%		
RENTA 4 EQUITIES SA	99,90%			
RENTA 4 CORPORATE S.A.		100,00%		
RENTA 4 VIZCAYA S.A.	100,00%			
RENTSEGUR SA	72,50%			
RENTA 4 PROMOCIONES INMOBILIARIA SA		99,00%		
CARTERIX SA	94,92%	5,00%		
SDAD ESTUDIOS E INVER BENIDORM .	100,00%			
PADINCO PATRIMONIOS SGC		100,00%		
RENTA 4 GESTORA S.G.I.J.C. S.A.		99,99%		
RENTA 4 S.V. S.A.		100,00%		
RENTA 4 CHILE SPA		100,00%		
INVERSIONES RENTA 4 CHILE		0,01%	99,99%	
RENTA 4 COLOMBIA		100,00%		
RENTA 4 AGENTE DE BOLSA SA		100,00%		
RENTA 4 LUXEMBURGO		100,00%		
RENTA 4 COLOMBIA & GLOBAL FIDUCIARIA SA		69,4286		
RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA SA			30,00%	70,00%

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.

1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

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 o Servicios por cuentas de terceros	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
<u>Intermediación de Acciones</u>		
Clientes de administración de cartera	179	9
Clientes de autogestión	193	4
Clientes de autogestión Web	685	15
<u>Operaciones Forward</u>		
Clientes de administración de cartera	12	2
Clientes de autogestión	7	-
Clientes de autogestión Web	-	-

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 2017 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 19 de octubre de 2017.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.

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 e interpretaciones 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. Este Oficio Circular estableció una excepción, de carácter obligatorio y por única vez, al marco de preparación y presentación de información financiera adoptado, definido como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Considerando que los estados financieros al 30 de septiembre de 2017, ya no reconocerán ninguno de los efectos de éstos Oficios Circulares, tales estados financieros se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros terminados al 30 de septiembre de 2017 se presentan en forma comparativa y 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 2017 y el 31 de diciembre de 2016. 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 2017 y 2016.

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 resultados 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:

	30/09/2017	31/12/2016
Dólar estadounidense (US\$)	640,62(*)	668,27(*)
Euro (ú)	756,32(*)	704,42(*)
Unidad de fomento (UF)	26.656,79	26.347,9809

(*) Los tipos de cambio son informados por la matriz en España, y la fuente es del sistema bloomberg.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados al valor razonable y Las inversiones en sociedades que se presentan a valor razonable con ajuste a patrimonio.

3.2 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

3.2.1 Normas aplicadas anticipadamente:

De acuerdo a los señalado en el Oficio Circular N°615 emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Sociedad ha aplicado en forma anticipada la NIIF 9, Instrumentos Financieros. Fecha de aplicación enero 2018.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

3.2.1 Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas que no han entrado en vigor durante el año 2016:

Nuevas Normas	
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.2.1 Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, la Sociedad no ha implementado su aplicación a esta fecha

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 7, Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 2, Pagos basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

La Sociedad estima que la futura adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

3.3 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.

3.4 Flujo de efectivo y Efectivo Equivalente

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

• **Actividades 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.

• **Actividades 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.

• **Actividades 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)

3.5 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.

3.5.1 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.

3.5.1.1 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.

3.5.1.2 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 ñactivos financieros a valor razonable a través de resultadosò se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro ñResultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultadosò, en el periodo 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 ñResultados de inversiones en sociedadesò 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)

3.5.1.2 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.

3.6 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

3.7 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)

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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.

3.11 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)

3.12 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.

3.13 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.

3.14 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.

3.15 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)

3.16 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.

3.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N° 20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un ñRégimen Parcialmente Integradoñ establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de ñAtribución de Rentasñ que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.18 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

3.19 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.

3.20 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.

3.21 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.

3.22 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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.23 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 ñmoneda funcionalò 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 ñmoneda extranjeraò y/o ñunidades reajustablesò, 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.

3.24 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.

3.25 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.

3.26 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 2017 y 2016 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.	340.175
Banco Security	207.559
Banco Bice	213.383
Tanner Corredores de Bolsa	173.574
Total	934.691

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 financiera 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 30 de septiembre de 2017, constituyo garantía para ejercer como liquidador directo en favor del CCLV, en depósitos a plazo por M\$420.942. Al 31 de diciembre de 2016 las garantías en depósitos a plazo fueron por M\$410.794.

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 junio de 2017 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 30 de septiembre de 2017

Patrimonio Depurado

Concepto		Monto
Patrimonio contable		5.310.857
Activos intangibles	(-)	-70.259
El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al	(-)	-11.641
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	(-)	0
20% de derechos por op.a futuros no confirmados	(-)	0
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	
Activos que permanecen impagos	(-)	
30.000,00 UF Por Servicios de Custodia	(-)	-799.704
1% Valorización Custodia \$ 93.990.822.422	(-)	-939.908
USD Seguro y garantía 1.000.000,00 perdida TC \$ 638,28	(+)	638.280
SUB TOTAL		4.127.625
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	
PATRIMONIO DEPURADO		M\$ 4.127.625

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14000	UF	26.656,79	M\$	373.195
----------------------------------	----	-----------	-----	---------

- **Índice de Liquidez General**

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	13.574.577	=	1,32	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$	10.300.231			

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

- **Índice de Liquidez por Intermediación**

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	11.391.291	=	1,70	Veces
Acreedores por intermediación		M\$	6.681.194			

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

- **Razón de Endeudamiento**

Total pasivos exigibles	=	M\$	9.465.732	=	1,91	Veces
Patrimonio Líquido		M\$	4.955.156			

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

- **Razón de Cobertura Patrimonial**

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	1.589.972	=	32,09	%
Patrimonio Líquido		M\$	4.955.156			

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 2017 y 2016

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2016 al 30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	18.553	1.820	19.586	0	-	-	12	-	38.127	1.820
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	-	-	363.722	-	-	-	-	-	363.722	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	18.553	1.820	383.308	-	-	-	12	-	401.849	1.820

Para los periodos comprendidos entre 01 de julio y 30 de septiembre de 2017 y 2016 la situación es:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2016 al 30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	6.730	(1.040)	17.926	0	-	-	2	-	24.658	(1.040)
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	-	-	(22.086)	-	-	-	-	-	(22.086)	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	6.730	(1.040)	(4.160)	0	-	-	2	-	2.572	(1.040)

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Caja en moneda extranjera	617.634	1.172.703
Banco en pesos	2.904.278	1.421.100
Banco en moneda extranjera	1.018.185	193.869
Total	4.540.097	2.787.672

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación se detallan los Instrumentos financieros por categoría.

Activos financieros al 30 de septiembre de 2017

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	4.540.097	4.540.097
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.183.286	-	-	2.183.286
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	934.691	-	-	934.691
Instrumentos financieros derivados	205.272	-	-	205.272
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	4.652.024	4.652.024
Deudores por intermediación	-	-	6.851.194	6.851.194
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	439.901	439.901
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	11.641	11.641
Otras cuentas por cobrar	-	-	406.587	406.587
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	307.775	307.775
Total	3.323.249	102.500	17.209.219	20.634.968

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2017

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	-	-	0
Instrumentos financieros derivados	74.873	-	74.873
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	6.681.194	6.681.194
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	715.100	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	4.944.375	4.944.375
Otras cuentas por pagar	-	3.609.411	3.609.411
Otros pasivos	-	-	-
Total	74.873	15.950.080	15.309.853

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos financieros al 31 de Diciembre de 2016

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	2.787.672	2.787.672
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	144.715	-	-	144.715
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	605.524	-	-	605.524
Instrumentos financieros derivados	35.340	-	-	35.340
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	1.772.782	1.772.782
Deudores por intermediación	-	-	6.775.864	6.775.864
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	752.119	752.119
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	3.889	3.889
Otras cuentas por cobrar	-	-	406.587	406.587
Inversiones en sociedades	-	134.263	-	134.263
Otros Activos	-	-	203.320	203.320
Total	785.579	134.263	12.702.233	13.622.075

Pasivos financieros al 31 de Diciembre 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	-	-	0
Instrumentos financieros derivados	48.533	-	48.533
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	5.828.364	5.828.364
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	939.083	939.083
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.329.323	1.329.323
Otras cuentas por pagar	-	4.326.306	4.326.306
Otros pasivos	-	-	-
Total	48.533	12.423.076	12.471.609

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Í CARTERA PROPIA

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

Al 30 de septiembre de 2017

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	169.438	-	-	-	-	169.438
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Nacionales	2.010.520	-	-	-	-	2.010.520
Extranjeras	3.328	-	-	-	-	3.328
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	2.183.286	-	-	-	-	2.183.286

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

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 30 de septiembre de 2017.

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							
BSANTANDER	4.346	-	-	-	-	4.346	91.328
CAP	14.216	-	-	-	-	14.216	2.127
CEMENTOS	2.394	-	-	-	-	2.394	3.038
CHILE	1.683	-	-	-	-	1.683	17.243
ILC	8.505	-	-	-	-	8.505	840
ORO BLANCO	51.762	-	-	-	-	51.762	7.435.965
SMSAAM	20.491	-	-	-	-	20.491	301.362
SONDA	8.092	-	-	-	-	8.092	6.500
SQM-B	28.798	-	-	-	-	28.798	811
TRICOT	3.062	-	-	-	-	3.062	3.775
VAPORES	26.089	-	-	-	-	26.089	763.272
Total	169.438	-	-	-	-	169.438	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
		-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
Zurich Refugio Nominal	2.010.520	-	-	-	-	2.010.520	1.882.617,85
Total	2.010.520	-	-	-	-	2.010.520	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
AllFundsBank	3.328	-	-	-	-	3.328	51,64
Total	3.328	-	-	-	-	3.328	
Total IRV	2.183.286	-	-	-	-	2.183.286	

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

Al 30 de septiembre de 2017 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	-	-	-	934.691	934.691	934.691
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-			-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	934.691	934.691	934.691

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	340.175	4
Banco Security	207.559	1
Tanner Corredores de Bolsa	173.574	2
Banco Bice	213.383	2
Total	934.691	

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

Al 31 de Diciembre de 2016

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 variable						
Acciones						
Nacionales	141.660	-	-	-	-	141.660
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.055	-	-	-	-	3.055
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	144.715	-	-	-	-	144.715

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de Diciembre 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							
AGUAS-A	1.744	-	-	-	-	1.744	5.000
BSANTANDER	3.775	-	-	-	-	3.775	101.328
CCU	67.222	-	-	-	-	67.222	9.610
CENCOSUD	9.400	-	-	-	-	9.400	5.000
CHILE	145	-	-	-	-	145	1.866
ENELAM	196	-	-	-	-	196	1.800
MASISA	19.592	-	-	-	-	19.592	580.000
MOLYMET	5.732	-	-	-	-	5.732	1.186
ORO BLANCO	25.710	-	-	-	-	25.710	7.674.500
PARAUCO	1.530	-	-	-	-	1.530	1.000
SALFACORP	122	-	-	-	-	122	255
VAPORES	6.492	-	-	-	-	6.492	372.006
Total	141.660	-	-	-	-	141.660	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
		-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
AllFundsBank	3.055	-	-	-	-	3.055	51,64
Total	3.055	-	-	-	-	3.055	
Total IRV	144.715	-	-	-	-	144.715	

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

Al 31 de Diciembre 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	-	-	-	605.524	605.524	605.524
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	605.524	605.524	605.524

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	194.729	2
Banco Bice	207.653	2
Banco Security	203.142	1
Total	605.524	

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO ï CARTERA PROPIA

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

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO ï OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 posee instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento correspondiente a transacciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultaneas).

Al 30 de septiembre de 2017

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,32	-	127.594	127.594
Persona Natural	0,35	-	4.413.468	4.413.468
Persona Jurídica	0,35	-	110.962	110.962
Total		-	4.652.024	4.652.024

Al 31 de diciembre de 2016

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,39	80.192	457.789	537.981
Persona Jurídica	0,39	282.621	808.097	1.090.718
Intermediario de valores	0,34	-	69.799	69.799
Partes Relacionadas	0,39	-	74.284	74.284
Total		362.813	1.409.969	1.772.782

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2017 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 ^a 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)	44	10.250.000	6.540.573	16.250.000	10.342.373	-	106.508	-	-	74.873	-	106.508	74.873
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	1	6.450.000	-	-	-	-	98.764	-	-	-	-	98.764	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total			16.700.000	6.540.573	16.250.000	10.342.373	-	205.272	-	-	74.873	-	205.272	74.873

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	68.518	-
Personas jurídicas	136.754	-
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	205.272	-

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

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad, posee contratos derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte:

Tipo de contratos		N ^a 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)	63	7.350.000,00	4.937.673	5.350.000,00	3.584.098	1.538	33.802	-	13.145	35.388	-	35.340	48.533
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total			7.350.000,00	4.937.673	5.350.000,00	3.584.098	1.538	33.802	-	13.145	35.388	-	35.340	48.533

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	11.531	-
Personas jurídicas	591	-
Intermediario de valores	23.218	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	35.340	-

(*) 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	30.09.2017			31.12.2016		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	573.932	(1.557)	572.375	1.766.540	(1.943)	1.764.597
Intermediación de operaciones a plazo	6.278.819	-	6.278.819	5.011.267	-	5.011.267
Total	6.852.751	(1.557)	6.851.194	6.777.807	(1.943)	6.775.864

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2017

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	551.324	(944)	550.380	-	17	88	839	944
Personas jurídicas	9.957	(613)	9.344	-	-	351	262	613
Intermediarios de valores	12.651	-	12.651	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	573.932	(1.557)	572.375	-	17	439	1.101	1.557

Al 31 de Diciembre 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	1.385.440	(1.712)	1.383.728	-	7	1.014	691	1.712
Personas jurídicas	381.100	(231)	380.869	-	-	14	217	231
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.766.540	(1.943)	1.764.597	-	7	1028	908	1943

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2017

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	-	324.492	3.746.918	1.008	-	-	4.072.418
Personas jurídicas	-	1.018.453	1.187.948	-	-	-	2.206.401
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.342.945	4.934.866	1.008	-	-	6.278.819

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 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\$	M\$	M\$		M\$
Personas naturales	-	898.296	1.469.572	-	-	-	2.367.868
Personas jurídicas	-	64.095	2.509.505	69.799	-	-	2.643.399
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	962.391	3.979.077	69.799	-	-	5.011.267

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	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.943	411
Incremento del ejercicio	1.557	1.943
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(1.943)	(411)
Efecto en resultado	1.557	1.943

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 de 2017

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	439.901	-	439.901	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	439.901	-	439.901	-	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre de 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	752.119	-	752.119	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	752.119	-	752.119	-	-	-	-	-

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 2017:

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	-	4.944.375	(70.197)	-	4.944.375
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	11.641	-	11.641	-
Total	-	4.956.016	(70.197)	11.641	4.944.375

Al 31 de Diciembre 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	-	1.329.323	-	-	1.329.323
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	3.889	-	3.889	-
Total	-	1.333.212	-	3.889	1.329.323

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 2017

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)	-	11.641	-	11.641	-
Total	-	11.641	-	11.641	-

Renta 4 Chile Spa. Socia

Al 30 de septiembre de 2017

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 (*)	-	37.907	-	-	37.907
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	37.907	-	-	37.907

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

Renta 4 Banco S.A. Matriz España

Al 30 de septiembre de 2017

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 Matriz) (*)	-	4.906.468	(70.197)	-	4.906.468
Total	-	4.906.468	(70.197)	-	4.906.468

(*) Corresponde a préstamo otorgado por EUR6.441.451,06 con tasa del 2,1% anual destinado para el financiar de operaciones propias de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Renta 4 Chile Spa. Socia
Al 31 de Diciembre 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	-	27.244	-	-	27.244
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	27.244	-	-	27.244

Renta 4 Banco S.A. Matriz España
Al 31 de diciembre 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 Matriz) (*)	-	1.302.079	-	-	1.302.079
Total	-	1.302.079	-	-	1.302.079

Préstamo Empleado
Al 31 Diciembre 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)	-	3.889	-	3.889	-
Total	-	3.889	-	3.889	-

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

16.

Resumen	2017	2016
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	183.101	174.502
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	183.101	174.502

- 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 2017 y 2016 no existen remuneraciones pagadas al Directorio.

16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo por otras cuentas por cobrar muestra el siguiente detalle

Concepto	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Cuentas por cobrar por otras operaciones del giro	2.392	2.579
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	404.195	1.151.346
	406.587	1.153.925

17. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 30 de septiembre de 2017

	Nombre de la entidad	Número de Acciones	Valor Razonable
1	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	102.500
	Total	1	102.500

Al 31 de Diciembre 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

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2017	2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	134.263	127.263
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(31.763)	7.000
Total	102.500	134.263

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Bolsa Electrónica de Chile ha distribuido dividendos. No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos.

18. INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016 la composición del intangible es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2017	-	233.340	41.389	274.729
Adiciones del Ejercicio	-	5.770	-	5.770
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2017	-	239.110	41.389	280.499
Amortización del Ejercicio	-	(26.966)	(15.521)	(42.487)
Amortización acumulada	-	(142.031)	(25.722)	(167.753)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2017	-	70.113	146	70.259

Al 31 de diciembre de 2016

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2016	-	235.543	41.389	276.932
Adiciones del Ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2016	-	235.543	41.389	276.932
Amortización del Ejercicio	-	(40.201)	(20.694)	(60.895)
Amortización acumulada	-	(101.830)	(5.027)	(106.857)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2016	-	93.512	15.668	109.180

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2017, 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 01.01.2017	-	-	29.767	49.032	355.312	434.111
Adiciones del ejercicio	-	-	15.339	6.022	27.816	49.177
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	(638)	-	(638)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2017	-	-	45.106	54.416	383.128	482.650
Depreciación del ejercicio	-	-	(6.208)	(3.445)	(27.412)	(37.065)
Depreciación acumulada	-	-	(21.947)	(12.786)	(20.454)	(55.187)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	638	-	638
Valor neto al 30-09-2017	-	-	16.951	38.823	335.262	391.036

Adiciones relevantes:

Adiciones	2017 M\$
3 Equipos de computación	15399
1 Mobiliario de oficina	6.022
1 Instalación oficina	27.816
Total	49.177

Bajas relevantes:

Bajas	2017 M\$
1 Mobiliario	638
Total	638

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre 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	-	-	8.026	36.479	337.671	382.176
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(1.030)	-	-	(1.030)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2016	-	-	29.767	49.032	355.312	434.111
Depreciación del ejercicio	-	-	(4.734)	(679)	(3.088)	(8.501)
Depreciación acumulada	-	-	(18.243)	(12.107)	(17.367)	(47.717)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	1.030	-	-	1.030
Valor neto al 31-12-2016	-	-	7.820	36.246	334.857	378.923

Adiciones relevantes:

Adiciones	2016 M\$
9 Equipos de computación	8.026
8 Mobiliario de oficina	36.479
1 Instalación oficina	337.671
Total	382.176

Bajas relevantes:

Bajas	2016 M\$
4 Equipos y otros	1.030
Total	1.030

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 30 septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

20. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Garantía arriendo oficina	8.252	10.115
Garantía CCLV (Efectivo)	261.100	189.100
Garantía Bolsa Electrónica (Efectivo)	20.000	-
Gastos pagados por anticipado	18.423	4.105
Total	307.775	203.320

21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$74.873 y M\$48.533 respectivamente, las que se detallan en Nota N° 12.

22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

23. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad no posee obligaciones con bancos e instituciones financieras.

24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

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

	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Intermediación de operaciones a término	402.375	817.097
Intermediación de operaciones a plazo	6.278.819	5.011.267
Total	6.681.194	5.828.364

a) Intermediación operaciones a término

	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Personas naturales	396.416	317.367
Personas jurídicas	5.958	499.730
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	402.375	817.097

b) Intermediación operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2017

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	320.381	1.599.568	1.008	-	1.920.956
Personas jurídicas	-	660.989	-	-	660.989
Intermediarios de valores	1.022.564	2.674.309	-	-	3.696.873
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	1.342.945	4.934.866	1.008	-	6.278.819

Al 31 de Diciembre 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	472.337	779.519	-	-	1.251.856
Personas jurídicas	490.056	3.199.556	69.799	-	3.759.411
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	962.393	3.979.075	69.799	-	5.011.267

25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

Contraparte	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediario de valores	715.100	939.083
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	715.100	939.083

26. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Sociedad presenta los siguientes saldos en otras cuentas por pagar

Concepto	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	2.271.838	2.265.620
Cuentas por pagar por operaciones del giro	1.301.606	2.037.989
Dividendos por pagar	1.944	9.788
Otras Cuentas del giro	34.023	12.909
Total	3.609.411	4.326.306

27. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2017, 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 01.01.2017	9.181	22.658	58.678	-	287	90.804
Provisiones constituidas	15.256	27.501	69.590	-	-	112.347
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(9.181)	(22.658)	(58.678)	-	(287)	(90.804)
Total	15.256	27.501	69.590	-	-	112.347

Al 31 de Diciembre 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	9.181	22.658	58.678	-	287	90.804
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(6.116)	(21.525)	(30.464)	-	(10.464)	(68.569)
Total	9.181	22.658	58.678	-	287	90.804

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.

28. IMPUESTO A LAS GANACIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta e impuesto por pagar

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$1.249.441.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$1.028.155.

Detalle	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta 1° categoría	-	-
Pagos provisionales mensuales	(8.610)	(8.610)
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	(8.610)	(8.610)

Detalle	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
IVA por pagar	25.101	34.669
Impuesto Único Trabajadores	2.972	3.066
Retención Segunda Categoría	217	2242
IVA Crédito Fiscal	(18.664)	(20.402)
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	9.626	19.575

b) Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto ĩ Estado de Situación Financiera	30-09-2017		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	6.600	-	6.600
Provisión incobrables	384	-	384
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Inversión empresa relacionada tributaria	8.576	-	8.576
Activo Fijo Financiero	(32.822)	-	(32.822)
Inversión empresa relacionada tributaria	-	-	0
Pérdida Tributaria	337.350	-	337.350
Total	352.910	-	352.910

Concepto ĩ Estado de Situación Financiera	31-12-2016		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.438	-	5.438
Provisión incobrables	467	-	467
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	277.601	-	277.601
Total	283.507	(6.002)	277.504

28. 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	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	66.829	64.841
Total gasto por impuesto a la renta	66.829	64.841

d) Reconciliación de Tasa Efectiva

Concepto	Al 30-09-2017 M\$		Al 30-09-2016 M\$	
Resultado antes de impuesto	(146.142)		(256.834)	
	Tasa %	Impuesto M\$	Tasa %	Impuesto M\$
Impuesto a la renta	24,00	-	22,50	-
Otros Deducciones	27,00	66.829	27,00	64.841
Total gasto por impuesto a la renta		66.829		64.841

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2017, 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	970.463	(501.278)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	469.185
Extranjera	181.501	(55.234)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126.267
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	23.273	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.273
Renta Fija	-	-	-	-	19.167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.167
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	143.053	-	-	-	-	-	-	-	143.053
Derivados	13797	(1.225)	-	-	284.696	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	297.268
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	22.103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.103
Otras	302	-	-	-	-	-	239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	541
Total	1.166.063	(557.737)	-	-	349.239	-	239	-	143.053	-	-	-	-	-	-	-	1.100.857

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

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	280.610	(62.121)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	218.489
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	(7.706)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.706)
Renta Fija	-	-	-	-	-8.959	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.959
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	10507	-	-	-	-8570	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1937
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	14.288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.288
Otras	8308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8308
Total	696.960	(309.210)	-	-	(3.241)	(7.706)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	376.803

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016.

c) Legales:

Al 30 de septiembre de 2017 la sociedad mantiene dos causas legales que se detallan a continuación y al 31 de diciembre de 2016 no existen contingencias ni compromisos legales.

1. Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. con Munita Juliet Alberto.

Tribunal: 26° Juzgado Civil de Santiago.

Rol N°: C-21762-2017.

Cuantía: \$ 387.429.547.

Materia: Competencia desleal.

Resumen: Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. dedujo demanda de competencia desleal en contra de Alberto Munita Juliet, solicitando una indemnización de perjuicios de \$ 387.429.547. La acción se funda en supuestos desvíos de clientela del ex trabajador de la compañía.

Estado: Se encuentra pendiente que el tribunal establezca los hechos pertinentes y controvertidos, respecto de los cuales las partes deberán rendir pruebas.

2. Munita Juliet, Alberto con Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

Tribunal: 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.

Rol N°: O-4378-2017,

Cuantía: \$ 95.042.042. / \$ 40.000.000.

Materia: Despido injustificado / indemnización de perjuicios.

Resumen: Alberto Munita demandó por despido indirecto y cobro de prestaciones laborales a Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. por la suma de \$ 95.042.042. Por su parte, ésta última demandó reconvencionalmente al primero por perjuicios equivalentes a \$ 40.000.000.

Estado: El tribunal fijó la audiencia de juicio para el 16 de noviembre del año 2017.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

d) Custodia de valores:

Al 30 de septiembre de 2017, 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	89.039.349	244.299	-	3.857.756	713.475	-	93.854.878
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	89.039.349	244.299	-	3.857.756	713.475	-	93.854.878
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	121.033	-	-	14.911	-	-	135.944
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	121.033	-	-	14.911	-	-	135.944
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), salvo tres clientes no relacionados que por instrucción mantiene cuenta grupal cuando opera con esta sociedad y que al 30 de septiembre de 2017 mantiene custodia por M\$49.305.326.

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

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de Diciembre 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	27.061.064	251.579	-	2.060.510	943.298	-	30.316.451
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	27.061.064	251.579	-	2.060.510	943.298	-	30.316.451
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	338.912	-	-	42.366	-	-	381.278
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	338.912	-	-	42.366	-	-	381.278
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), salvo un cliente no relacionados que por instrucción mantiene cuenta grupal cuando opera con esta sociedad y que al 31 de diciembre de 2016 mantiene custodia por M\$4.480.798.

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

e) Garantías personales:

No existen garantías personales al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

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 N° 22025078 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 2017 al 01 de enero del 2018.

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 2017 al 03 de julio del 2018, por US\$ 1.000.000 con Compañía de Seguros AIGChile, según consta en la Póliza N° 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\$ 261.100 en efectivo, y M\$420.942 en Depósitos a plazo, al 31 de Diciembre de 2016 se entregó M\$ 142.100 en efectivo, y M\$410.795 en Depósitos a Plazo.

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\$340.175 al 30 de septiembre de 2017 y M\$194.730 al 31 de Diciembre de 2016. También se han celebrado contrato de operaciones forwards con Tanner Corredores de Bolsa S.A. al 30 de septiembre de 2017 por lo sé a garantizado con depósitos a plazo por un valor de M\$173.574.

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	2.817.032	1.655.032
Aumento de capital	2.995.283	1.162.000
Disminuciones de capital	-	-
Otros	-	-
Total	5.812.315	2.817.032

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

Total Acciones	5.684	Capital social	\$ 5.812.315.246
Total Acciones por suscribir	-	Capital por suscribir	-
Total Acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	5.684	Total accionistas o socios	\$ 5.812.315.246

El Capital está formado de la siguiente manera:

	Acciones	Participación
Renta 4 Chile SPA.	1.705	30,00%
Inversiones Renta 4 Chile Ltda.	3.979	70,00%
Total	5.684	100,00%

31. PATRIMONIO (continuación)

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2017

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 2017	16.228	-	60.420	76.648
Resultados integrales del ejercicio		-	-	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros(valorización acción bolsa)	(16.228)	-	6.959	(23.187)
Total	-	-	53.461	53.461

Al 31 de Diciembre 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	4.976	-	60.420	65.396
Resultados integrales del ejercicio		-	-	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros(valorización acción bolsa)	11.252	-	-	11.252
Total	16.228	-	60.420	76.648

c) Resultados acumulados

Resultados acumulados	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Saldo inicial	(194.094)	86.022
Resultado del ejercicio anterior	(137.904)	(280.116)
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	(332.038)	(194.094)

32. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2017 y entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 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.

33. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 01 de agosto de 2017 la Bolsa de Comercio de Santiago tomó conocimiento de la solicitud de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. para incorporarse como corredor de dicha institución. Hasta la fecha se han efectuado todos los trámites legales pertinentes y enterado las respectivas garantías, restando solamente aspectos relativos a cambios de códigos DCV, CCLV y habilitación de terminales para comenzar paulatinamente las operaciones por dicha Bolsa de Valores.

Con fecha 22 de junio de 2017, en junta extraordinaria de accionistas se acordó aumentar el capital de la Sociedad, de \$2.817.031.574.- dividido en 2.620 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, a la suma de \$5.812.315.246.- dividido en 5.684 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal.

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.

34. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.