



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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 2018 y 31 de Diciembre de 2017

<u>ACTIVOS</u>		Nota	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
11 01 00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	6.332.098	6.901.851
11 02 00	Instrumentos financieros		1.042.887	5.728.614
11 02 10	A valor razonable - Cartera propia disponible		98.622	70.450
11 02 11	Renta variable (IRV)	9	98.622	70.450
11 02 12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11 02 20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		841.487	940.556
11 02 21	Renta variable		-	-
11 02 22	Renta fija e Intermediación Financiera	9	841.487	940.556
11 02 30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		102.778	16.897
11 02 40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11 02 50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11 02 60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	11	-	4.700.711
11 02 61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	4.700.711
11 02 62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11 02 63	Otras		-	-
11 03 00	Deudores por Intermediación	13	3.170.653	14.355.971
11 04 00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-	-
11 05 00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	9.985	11.227
11 06 00	Otras cuentas por cobrar	16	351.929	171.534
11 07 00	Impuestos por recuperar	28	-	8.610
11 08 00	Impuestos diferidos	28	342.275	342.275
11 09 00	Inversiones en sociedades	17	102.500	102.500
11 10 00	Intangible	18	51.111	72.901
11 11 00	Propiedad, planta y equipo	19	344.787	379.362
11 12 00	Otros activos	20	1.314.118	1.408.158
10 00 00	TOTAL ACTIVOS		13.062.343	29.483.003

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

Estados de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017

<u>PASIVOS</u>		-	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
21 01 00	<i>Pasivos financieros</i>		98.879	71.868
21 01 10	A valor razonable		-	-
21 01 20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	98.879	71.868
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	3.170.649	14.343.752
21 03 00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	-	-
21 04 00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	-	4.755.038
21 05 00	Otras cuentas por pagar	26	4.886.425	4.945.352
21 06 00	Provisiones	27	52.105	101.832
21 07 00	Impuestos por pagar	28	6.155	21.370
21 08 00	Impuestos diferidos		-	-
21 09 00	Otros pasivos		-	-
21 00 00	TOTAL PASIVO		8.214.213	24.239.212

<u>PATRIMONIO</u>			30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
22 01 00	Capital	31	5.812.315	5.812.315
22 02 00	Reservas	31	50.887	50.887
22 03 00	Resultado acumulado	31	(619.411)	(332.038)
22 04 00	Resultado del ejercicio	31	(395.661)	(287.373)
22 05 00	Dividendos provisorios o participación		-	-
22 00 00	TOTAL PATRIMONIO		4.848.130	5.243.791
20 00 00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.062.343	29.483.003

Estados de Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

2.1.2	ESTADO RESULTADO INTEGRALES	Nota	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$
	Resultado por intermediación					
30 10 01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	661.454	970.463	88.568	367.461
30 10 02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	255.043	195.600	100.427	67.326
30 10 03	Gastos por comisiones y servicios	29	(128.795)	(557.737)	(34.806)	(234.619)
30 10 04	Otras comisiones		-	-	-	-
30 10 00	Total resultado por intermediación		787.702	608.326	154.189	200.168
	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	51.289	64.782	15.787	49.102
30 30 02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(19.043)	284.696	(24.253)	134.901
30 30 03	A costo amortizado	29	-	-	-	-
30 30 04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	60.877	143.053	661	97.817
30 30 00	Total resultado por instrumentos financieros		93.123	492.531	(7.805)	281.820
	Resultado por operaciones de financiamiento					
30 40 01	Gastos por financiamiento		-	-	-	-
30 40 02	Otros gastos financieros		(43.969)	(70.197)	(2.218)	(26.162)
30 40 00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(43.969)	(70.197)	(2.218)	(26.162)
	Gastos de comercialización y administración					
30 50 01	Remuneraciones y gastos del personal		(442.868)	(496.802)	(138.326)	(155.418)
30 50 02	Gastos de comercialización		(631.009)	(342.167)	(136.510)	(124.641)
30 50 03	Otros gastos de administración		(69.571)	(79.552)	(22.913)	(26.539)
30 50 00	Total gastos de comercialización y administración		(1.143.448)	(918.521)	(297.749)	(306.598)
	Otros resultados					
30 60 01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(89.069)	(401.849)	(17.444)	(2.572)
30 60 02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
30 60 03	Otros ingresos (gastos)		-	-	-	-
30 60 00	Total otros resultados		(89.069)	(401.849)	(17.444)	(2.572)
30 70 00	Resultado antes de impuesto a la renta		(395.661)	(289.710)	(171.027)	146.656
30 80 00	Impuesto a la renta	26	-	66.829	-	13.014
30 00 00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(395.661)	(222.881)	(171.027)	159.670

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 2018 y 2017

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	Nota	(395.661)	(222.881)	(171.027)	133.642
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(395.661)	(222.881)	(171.027)	133.642

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 2018 y 2017

Al 30 de Septiembre de 2018

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 01.01.2018	5.812.315	-	-	50.887	(332.038)	(287.373)	-	5.243.791
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	0
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(395.661)	-	(395.661)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(395.661)	-	(395.661)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(287.373)	287.373	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2018	5.812.315	-	-	50.887	(619.411)	(395.661)	-	4.848.130

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017(continuación)

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	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(92.326)	-	(92.326)
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)	(92.326)	-	5.441.412

Estados de Flujo de Efectivo
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		787.702	608.326
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		4.589.523	(4.606.601)
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		51.289	64.782
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(19.043)	284.696
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		60.877	143.053
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(1.073.877)	(838.969)
51.18.00	Impuestos pagados		(15.212)	(9.950)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(49.730)	21.543
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		4.331.529	(4.333.120)
	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		(4.755.038)	3.615.052
52.13.00	Aumentos de capital		-	2.995.283
52.14.00	Repartos de utilidades y de capital		-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la financiamiento		(43.969)	(70.197)
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(4.799.007)	6.540.138
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
53.11.00	Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos		-	-
53.12.00	Ingreso por venta de inversiones en otras sociedades		-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	-
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	17	(13.206)	(52.744)
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		(13.206)	(52.744)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		(480.684)	2.154.274
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(89.069)	(401.849)
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(569.753)	1.752.425
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		6.901.851	2.787.672
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		6.332.098	4.540.097

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

1. INFORMACION GENERAL

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

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

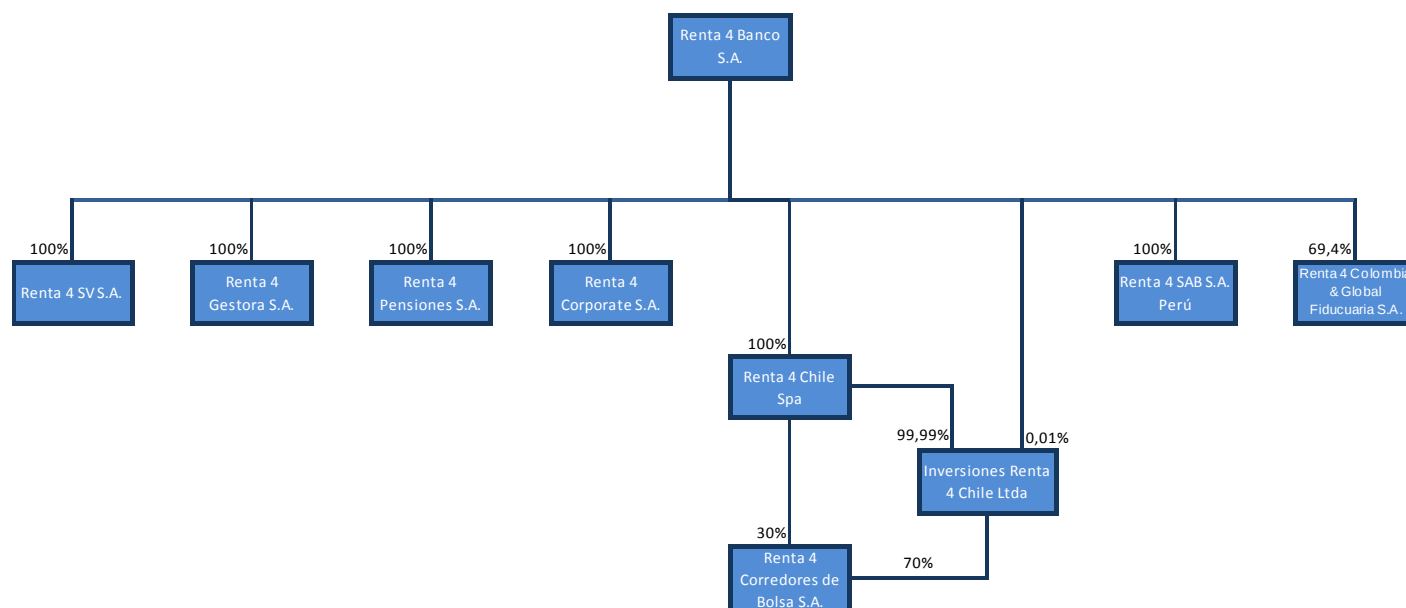
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

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

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

Su domicilio legal es Avda. 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 y servicios 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 Banco 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. Al 30 de septiembre de 2018 la sociedad no ha efectuado cobro a sus clientes por este servicio, a pesar que por contrato de custodia suscrito por los clientes la corredora podría efectuarlo.

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. Al 30 de septiembre de 2018 la sociedad no ha efectuado negocios asociados.

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.

1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

b) Principales negocios que participa por cuenta propia:

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

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

El detalle de sus clientes es el siguiente:

Negocio o Servicios por cuentas de terceros (1)	Números de clientes no relacionados	Números de clientes relacionados
<u>Intermediación de Acciones</u>		
Clientes de administración de cartera	202	6
Clientes de autogestión	198	3
Clientes de autogestión Web	1.147	6
<u>Operaciones Forward</u>		
Clientes de administración de cartera	43	-
Clientes de autogestión	3	-
Clientes de autogestión Web	-	-
Clientes con Inversiones en FFMM (2)	132	2

(1) Un cliente puede tener asociado más de un tipo de gestión

(2) Fondos Intermediados operados vía cuenta ómnibus principalmente en Zurich y Principal en el mercados locales e internacional a través de Renta 4 Banco y All Funds Bank.

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 2018 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 23 de octubre de 2018.

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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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 2018 y 2017.

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:

	30/09/2018	31/12/2017
Dólar estadounidense (US\$)	659,53(*)	615,66(*)
Euro (€)	763,48(*)	738,36(*)
Unidad de fomento (UF)	27.357,45	26.798,14

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

2.6. Hipótesis de negocio en marcha

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

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

2.7 Reclasificaciones Significativas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017, 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:

Nuevas Normas	
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.
Enmiendas a NIIFs	
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.
Enmienda a NIIF 12, Revelaciones de intereses en otras entidades, aclaración en los requisitos de información a revelar, requisitos de revelación de la norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. 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 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:

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

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

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

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.5 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 activos financieros a valor razonable a través de resultados se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro óResultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados, 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 óResultados de inversiones en sociedades cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

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

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.5.1.2 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 óRégimen Parcialmente Integradoô establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de óAtribución de Rentasô 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 ómoneda funcionalô el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, USD, etc. se considerarán denominadas en ómoneda extranjeraô y/o óunidades reajustablesô, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

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

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

3.24 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 los años 2018 y 2017 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 y de corta duración 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.	145.455
Banco Security	213.013
Banco Bice	219.964
Tanner Corredores de Bolsa	153.107
Euroamerica Corredores de Bolsa	109.948
Total	841.487

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 MU\$
Operación de venta	3.100
Operación de compra	2.850
Posición Neta	250

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Otros riesgos de precio

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

Riesgo de liquidez

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

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

La corredora al 30 de septiembre de 2018, constituyó garantía para ejercer como liquidador directo en favor del CCLV, en depósitos a plazo por M\$432.977. Al 31 de diciembre de 2017 las garantías en depósitos a plazo fueron por M\$598.921.

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

Adicionalmente, de forma diaria se realizan las mediciones de los índices normativos de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General 18 de la SVS que establece límites de Liquidez General, Razón de Endeudamiento, Liquidez por Intermediación y Razón de Cobertura Patrimonial. Al 30 de septiembre de 2018 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 28 de Septiembre de 2018

Patrimonio Depurado

Concepto		Monto
Patrimonio contable		4.848.130
Activos intangibles	(-)	-51.111
El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al	(-)	-9.985
20% del saldo 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 confirmados formalmente	(-)	-13.713
20% de derechos por op.a futuros no confirmados	(-)	-2.504
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	
Activos que permanecen impagos	(-)	
30.000,00 UF Por Servicios de Custodia	(-)	-820.724
1% Valorización Custodia \$ 47.206.828.225	(-)	-472.068
USD Seguro y garantía 1.000.000,00 perdida TC \$ 660,42	(+)	660.420
SUB TOTAL		4.138.445
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	
PATRIMONIO DEPURADO		M\$ 4.138.445

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14000	UF	27.357,45	M\$	383.004
----------------------------------	----	-----------	-----	---------

- **Índice de Liquidez General**

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	8.203.060	=	1,30	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días	=	M\$	6.309.090	=		

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

- **Índice de Liquidez por Intermediación**

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	9.502.751	=	3,00	Veces
Acreedores por intermediación	=	M\$	3.170.649	=		

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

- **Razón de Endeudamiento**

Total pasivos exigibles	=	M\$	5.043.564	=	1,11	Veces
Patrimonio Líquido	=	M\$	4.550.577	=		

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

- **Razón de Cobertura Patrimonial**

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	667.026	=	14,66	%
Patrimonio Líquido	=	M\$	4.550.577	=		

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 2018 y 2017

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2017 al 30.09.2017	01.01.2018 al 30.09.2018	01.01.2017 al 30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	5.761	(18.553)	(17.436)	(383.308)	-	-	10	12	(11.665)	(401.849)
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	-	-	(77.404)	-	-	-	-	-	(77.404)	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	5.761	(18.553)	(94.840)	(383.308)	-	-	10	12	(89.069)	(401.849)

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO (continuación)

Para los periodos intermedios desde el 01 de julio al 30 de septiembre de 2018 y 2017

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2017 al 30.09.2017	01.07.2018 al 30.09.2018	01.07.2017 al 30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	(2.884)	6.730	(12.821)	17.926	-	-	(1)	2	(15.706)	24.658
Deudores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones fi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	(1738)	(22.086)	-	-	-	-	(1738)	(22.086)
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(2.884)	6.730	(14.559)	(4.160)	-	-	(1)	2	(17.444)	2.572

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Disponible moneda extranjera	957.317	263.088
Banco en pesos	4.443.550	5.613.592
Banco en moneda extranjera	931.231	1.025.171
Total	6.332.098	6.901.851

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación se detallan los Instrumentos financieros por categoría.

Activos financieros al 30 de Septiembre de 2018

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	1.888.548	4.443.550	6.332.098
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	98.622	-	-	98.622
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	841.487	-	-	841.487
Instrumentos financieros derivados	102.778	-	-	102.778
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	3.170.653	3.170.653
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	9.985	9.985
Otras cuentas por cobrar	-	-	351.929	351.929
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	1.314.118	1.314.118
Total	1.042.887	1.991.048	9.290.235	12.324.170

Pasivos financieros al 30 de Septiembre de 2018

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	98.879	-	98.879
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.170.649	3.170.649
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	4.886.425	4.886.425
Otros pasivos	-	-	-
Total	98.879	8.057.074	8.155.953

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos financieros al 31 de Diciembre 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	-	-	6.901.851	6.901.851
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	70.450	-	-	70.450
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	940.556	-	-	940.556
Instrumentos financieros derivados	16.897	-	-	16.897
Instrumentos financieros de operaciones de financiamiento	-	-	4.700.711	4.700.711
Deudores por intermediación	-	-	14.355.971	14.355.971
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	11.227	11.227
Otras cuentas por cobrar	-	-	171.534	171.534
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Otros Activos	-	-	1.408.158	1.408.158
Total	1.027.903	102.500	27.549.452	28.679.855

Pasivos financieros al 31 de Diciembre 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	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	71.868	-	71.868
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	14.343.752	14.343.752
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	4.755.038	4.755.038
Otras cuentas por pagar	-	4.945.351	4.945.351
Otros pasivos	-	-	-
Total	71.868	24.044.141	24.116.009

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE ñ CARTERA PROPIA

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

Al 30 de septiembre de 2018

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	75.584	-	-	-	-	75.584
Extranjeras	19.417	-	-	-	-	19.417
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.621	-	-	-	-	3.621
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	98.622	-	-	-	-	98.622

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

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 30 de Septiembre de 2018.

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							
PARAUCO	11.480	-	-	-	-	11.480	6.733
SM-CHILE B	11.446	-	-	-	-	11.446	35.463
VAPORES	23.448	-	-	-	-	23.448	1.117.120
ILC	13.021	-	-	-	-	13.021	1.134
CHILE	9.779	-	-	-	-	9.779	97.620
CFILEASA	3.215	-	-	-	-	3.215	22.388
CFIPROYA	3.196	-	-	-	-	3.196	270
Total	75.585	-	-	-	-	75.585	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
TWTR_US90184L1026	19.416	-	-	-	-	19.416	1031
Total	19.416	-	-	-	-	19.416	
Cuotas de fondos mutuos Nacionales							
	-	-	-	-	-	-	0,00
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos Extranjeras							
AllFundsBank	3.621	-	-	-	-	3.621	51,64
Total	3.621	-	-	-	-	3.621	
Total IRV	98.622	-	-	-	-	98.622	

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

Al 30 de septiembre de 2018 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	-	-	-	841.487	841.487	841.487
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-			-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	841.487	841.487	841.487

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	145.455	2
Banco Security	213.013	1
Banco Bice	219.964	2
Tanner Corredores de Bolsa	153.107	9
Euroamerica Corredores de Bolsa	109.948	1
Total	841.487	

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

Al 31 de Diciembre 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	67.089	-	-	-	-	67.089
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.361	-	-	-	-	3.361
Cuotas de fondos inversión Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	70.450	-	-	-	-	70.450

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de Diciembre 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							
FALABELLA	29.923	-	-	-	-	29.923	4.878
CAP	22.401	-	-	-	-	22.401	2.850
SQM-B	14.765	-	-	-	-	14.765	404
Total	67.089	-	-	-	-	67.089	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
Total	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos Nacionales							
Zurich Refugio Nominal	0	-	-	-	-	0	0,00
Total	0	-	-	-	-	0	
Cuotas de fondos mutuos Extranjeras							
AllFundsBank	3.361	-	-	-	-	3.361	51,64
Total	3.361	-	-	-	-	3.361	
Total IRV	70.450	-	-	-	-	70.450	

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

Al 31 de Diciembre 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	-	-	-	940.556	940.556	940.556
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	940.556	940.556	940.556

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	341.635	2
Banco Security	208.939	1
Tanner Corredores de Bolsa	174.893	2
Banco Bice	215.089	2
Total	940.556	

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO ñ CARTERA PROPIA

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

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO ñ OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

La Sociedad Al 30 de Septiembre de 2018 no posee instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento y 31 de Diciembre de 2017 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 2018

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Total		-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,38	-	1.058.779	1.058.779
Persona Natural	0,42	-	2.760.197	2.760.197
Persona Jurídica	0,42	-	881.735	881.735
Total		-	4.700.711	4.700.711

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de Septiembre de 2018 la Sociedad posee contratos de derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte, señalando las garantías asociadas.

Tipo de contratos		N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor Razonable M\$	Total Pasivo a valor Razonable M\$
			Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
			Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards		184	25.588.500	16.965.850	25.588.500	16.955.114	46.551	56.227	-	44.834	54.045	-	102.778	98.879
Dólares de EE.UU. (Compensación)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total			25.588.500	16.965.850	25.588.500	16.955.114	46.551	56.227	-	44.834	54.045	-	102.778	98.879

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	5.164	-
Personas jurídicas	20.785	-
Intermediario de valores	76.829	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	102.778	-

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

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 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)	21	3.526.049	2.185.612	3.526.049	2.184.907	-	16.897	-	-	16.226	-	16.897	16.226
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	1	6.440.000	4.810.680	-	-	-	-	-	-	55.642	-	-	55.642
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total			9.966.049	6.996.292	3.529.049	2.184.907	-	16.897	-	-	71.868	-	16.897	71.868

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	17.889	-
Intermediario de valores	25.794	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	116.604	-
Bancos	-	-
Total	160.287	-

(*) 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	30.09.2018			31.12.2017		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.039.282	(2.494)	1.036.788	5.423.366	(1.183)	5.422.183
Intermediación de operaciones a plazo	2.133.865	-	2.133.865	8.933.788	-	8.933.788
Total	3.173.147	(2.494)	3.170.653	14.357.154	(1.183)	14.355.971

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de Septiembre de 2018

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	161.342	(1.834)	159.508	-	48	40	1746	1.834
Personas jurídicas	877.940	(662)	877.278	-	-	1	661	662
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.039.282	(2.496)	1.036.786	-	48	41	2407	2496

Al 31 de Diciembre 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	3.381.604	(1.165)	3.380.439	-	238	88	839	1.165
Personas jurídicas	2.041.762	(18)	2.041.744	-	18	-	-	18
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.423.366	(1.183)	5.422.183	-	256	88	839	1183

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

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

Al 30 de Septiembre de 2018

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	MS	M\$		
Personas naturales	-	280.847	1.376.445	-	-	-	1.657.292
Personas jurídicas	-	-	389.191	-	19.555	-	408.746
Intermediarios de valores	-	-	36.263	-	31.564	-	67.827
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	280.847	1.801.899	-	51.118	-	2.133.865

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 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\$	M\$	M\$		M\$
Personas naturales	-	149.096	7.165.072	-	-	-	7.314.168
Personas jurídicas	-	-	1.619.620	-	-	-	1.619.620
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	149.096	8.784.692	-	-	-	8.933.788

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	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.183	1.943
Incremento del ejercicio	2.494	1.183
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(1.118)	(1.943)
Efecto en resultado	2.494	1.183

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 2018

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

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

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 2018:

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)	-	9.985	-	9.985	-
Total	-	9.985	-	9.985	-

Al 31 de Diciembre 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	-	4.755.038	(96.406)	-	4.755.038
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	11.227	-	11.227	-
Total	-	4.766.265	(96.406)	11.641	4.755.038

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 2018

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)	-	9.985	-	9.985	-
Total	-	9.985	-	9.985	-

Renta 4 Banco S.A. Matriz España

Al 30 de Septiembre de 2018

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) (*)	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

(*) Corresponde a préstamo otorgado por EUR3.000.000,00 con tasa del 2,1% anual destinado para el financiar de operaciones propias de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A cancelado el 21 de julio de 2018.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Renta 4 Banco S.A. Matriz España
Al 31 de diciembre 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) (*)	-	4.755.038	(96.406)	-	4.755.038
Total	-	4.755.038	(96.406)	-	4.755.038

Préstamo Empleado
Al 31 Diciembre 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)	-	11.227	-	11.227	-
Total	-	11.227	-	11.227	-

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

16.

Resumen	2018	2017
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	129.706	183.101
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	129.706	183.101

- 1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y considera 1 Gerente General, 1 Gerente de Estudios, 1 Gerente de Operaciones y Tecnología.
- 2) Durante el año 2018 y 2017 no existen remuneraciones pagadas al Directorio.

16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo por otras cuentas por cobrar muestra el siguiente detalle

Concepto	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Cuentas por cobrar por otras operaciones del giro	267	267
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	351.662	171.267
	351.929	171.534

17. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 30 de Septiembre de 2018

	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 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

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2018 M\$	2017 M\$
Saldo inicial	102.500	134.263
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(31.763)
Total	102.500	102.500

Al 31 de Diciembre de 2017, 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 2018 y 31 de Diciembre de 2017 la composición del intangible es la siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2018

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2018	-	251.682	41.389	293.071
Adiciones del Ejercicio	-	10.731	-	10.731
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2018	-	262.413	41.389	303.802
Amortización del Ejercicio	-	(32.523)	-	(32.523)
Amortización acumulada	-	(178.779)	(41.389)	(220.168)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2018	-	51.111	-	51.111

Al 31 de Diciembre de 2017

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2017	-	235.543	41.389	274.729
Adiciones del Ejercicio	-	16.139	-	18.342
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2017	-	251.682	41.389	293.071
Amortización del Ejercicio	-	(36.750)	(15.667)	(52.417)
Amortización acumulada	-	(142.031)	(25.722)	(167.753)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2017	-	72.901	-	72.901

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2018, 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 01.01.2018	-	-	45.751	54.416	383.128	483.295
Adiciones del ejercicio	-	-	2.473	-	-	2.473
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2018	-	-	48.224	54.416	383.128	485.768
Depreciación del ejercicio	-	-	(6.330)	(3.306)	(27.412)	(37.048)
Depreciación acumulada	-	-	(30.249)	(16.681)	(57.003)	(103.933)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	-	-	-
Valor neto al 30-09-2018	-	-	11.645	34.429	298.713	344.787

Adiciones relevantes:

Adiciones	2018 M\$
5 Equipos de computación	2.473
Total	2.473

Bajas relevantes:

Bajas	2017 M\$
Total	-

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre 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	-	-	15.984	6.022	27.816	49.822
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	(638)	-	(638)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2017	-	-	45.751	54.416	383.128	483.295
Depreciación del ejercicio	-	-	(8.302)	(4.533)	(36.549)	(49.384)
Depreciación acumulada	-	-	(21.947)	(12.786)	(20.454)	(55.187)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	-	638	-	638
Valor neto al 31-12-2017	-	-	15.502	37.735	326.125	379.362

Adiciones relevantes:

Adiciones	2017 M\$
3 Equipos de computación	16.044
1 Mobiliario de oficina	6.022
1 Instalación oficina	27.816
Total	49.822

Bajas relevantes:

Bajas	2017 M\$
1 Mobiliario	638
Total	638

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 31 Diciembre de 2017.

20. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Garantía arriendo oficina	8.252	8.252
Garantía CCLV, efectivo (*)	1.265.202	1.380.202
Gastos pagados por anticipado	40.664	19.704
Total	1.314.118	1.408.158

(*) Garantía para operaciones distribuida en cámaras según Detalle:

CAMARA 52	FONDO GARANTIA SCC-RV
CAMARA 53	FONDO GARANTIA SCC-RV
CAMARA 68	FONDO GARANTIA SCC-SM
CAMARA 71	FONDO GARANTIA SCL
CAMARA 2	GARANTIA OPERACIONAL BCS
CAMARA 11	GARANTIA CORREDOR BCS

21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de Diciembre 2017, la sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$98.879 y M\$71.868 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:

	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Intermediación de operaciones a término	1.036.784	5.409.964
Intermediación de operaciones a plazo	2.133.865	8.933.788
Total	3.170.649	14.343.752

a) Intermediación operaciones a término

	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Personas naturales	696.979	2.034.125
Personas jurídicas	339.805	3.375.839
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	1.036.784	5.409.964

b) Intermediación operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 30 de Septiembre de 2018

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	280.847	1.376.445	-	-	-	1.657.292
Personas jurídicas	-	-	389.191	-	19.555	-	408.746
Intermediarios de valores	-	-	36.263	-	31.564	-	67.827
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	280.847	1.801.899	-	51.118	-	2.133.865

Al 31 de Diciembre de 2017

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	149.096	2.013.218	-	-	2.162.314
Personas jurídicas	-	997.882	-	-	997.882
Intermediarios de valores	-	5.773.592	-	-	5.773.592
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	149.096	8.784.692	-	-	8.933.788

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	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	-

26. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Sociedad presenta los siguientes saldos en otras cuentas por pagar

Concepto	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	2.157.487	1.454.478
Cuentas por pagar por operaciones del giro	2.374.169	3.458.450
Dividendos por pagar	307	1.944
Otras Cuentas del giro	354.462	30.480
Total	4.886.425	4.945.352

27. PROVISIONES

Al 30 de Septiembre de 2018, 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	3.650	31.306	66.876	-	-	101.832
Provisiones constituidas	6.308	26.919	18.878	-	-	52.105
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(3.650)	(31.306)	(66.876)	-	-	(101.832)
Total	6.308	26.919	18.878	-	-	52.105

Al 31 de Diciembre 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	3.650	31.306	66.876	-	-	101.832
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(9.181)	(22.658)	(58.678)	-	(287)	(90.804)
Total	3.650	31.306	66.876	-	-	101.832

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 2018, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría y presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$1.372.786.

Al 31 de Diciembre de 2017, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$1.236.834.

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta 1° categoría	-	-
Pagos provisionales mensuales	-	(8.610)
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	-	(8.610)

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
IVA por pagar	9.343	28.130
Impuesto Único Trabajadores	2.673	2.890
Retención Segunda Categoría	452	564
IVA Crédito Fiscal	(6.310)	(10.214)
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	6.158	21.370

b) Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto ñ Estado de Situación Financiera	30-09-2018		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	7.826	-	7.826
Provisión incobrables	503	-	503
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Activo Fijo Financiero	(32.822)	-	(32.822)
Pérdida Tributaria	333.945	-	333.945
Total	342.275	-	342.275

Concepto ñ Estado de Situación Financiera	31-12-2017		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	7.826	-	7.826
Provisión incobrables	503	-	503
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Activo Fijo Financiero	-32.822	-	-32.822
Pérdida Tributaria	333.945	-	333.945
Total	342.275	-	342.275

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	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	-	66.829
Total gasto por impuesto a la renta	-	66.829

d) Reconciliación de Tasa Efectiva

Concepto	Al 30-09-2018 M\$		Al 30-09-2017 M\$	
Resultado antes de impuesto	(224.627)		(146.142)	
	Tasa %	Impuesto M\$	Tasa %	Impuesto M\$
Impuesto a la renta	24,00	-	22,50	-
Otros Deducciones	27,00	-	27,00	66.829
Total gasto por impuesto a la renta		-		66.829

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de Septiembre de 2018, 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	661454	(81092)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	580.362
Extranjera	165.298	(47.703)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117.595
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	(4.218)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.218)
Renta Fija	-	-	-	-	20.274	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.274
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	60.877	-	-	-	-	-	-	-	60.877
Derivados	88985	-	-	-	(19.043)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.942
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	35.233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.233
Otras	760	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	760
Total	916.497	(128.795)	-	-	36.464	(4.218)	-	-	60.877	-	-	-	-	-	-	-	880.825

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

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	(502.503)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	467.960
Extranjera	181.540	(55.234)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126.306
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	45.376	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.376
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retro compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	143.053	-	-	-	-	-	-	-	143.053
Derivados	13.797	-	-	-	284.696	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.493
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	19.167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.167
Otras	263	-	-	-	-	-	239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	502
Total	1.166.063	(557.737)	-	-	303.863	45.376	239	-	143.053	-	-	-	-	-	-	-	1.100.857

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017.

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 2018 y 31 de Diciembre de 2017.

c) Legales:

No existen contingencias ni compromisos al respecto al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

d) Custodia de valores:

Al 30 de Septiembre de 2018, 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	30.831.882	-	-	5.632.905	-	-	36.464.787
Administración de cartera	10.182.702	-	-	754.685	-	-	10.937.387
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	41.014.584	-	-	6.387.590	-	-	47.402.174
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	15.691	-	-	67	-	-	15.757
Administración de cartera	85.371	-	-	-	-	-	85.371
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	101.062	-	-	67	-	-	101.129
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora entrega a todo sus clientes para el mercado local cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV).

No obstante al 30 de septiembre de 2018, existían 258 clientes no relacionados que mantienen en la cuenta grupal con un saldo en custodia de M\$20.363.901, la cual se distribuye de la siguiente forma:

M\$14.648.820 corresponde a RV Directa distribuida en un cliente.

M\$5.715.081 corresponde a CFI distribuida en 257 clientes.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de Diciembre 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	77.587.487	148.836	-	3.123.987	627.731	-	81.488.041
Administración de cartera	4.275.516	-	-	939.644	-	-	5.215.160
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	81.863.003	148.836	-	4.063.631	627.731	-	86.703.201
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	44.206	-	-	227	-	-	44.432
Administración de cartera	36.389	-	-	6.607	-	-	42.996
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	80.595	-	-	6.833	-	-	87.429
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). Un cliente no relacionados, que por instrucción, mantiene cuenta grupal cuando opera con esta sociedad y que al 31 de Diciembre de 2017 mantiene custodia por M\$47.063.750.

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 2018 y 31 de Diciembre de 2017.

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 2018 al 01 de enero del 2019.

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 2018 al 03 de julio del 2019, por US\$ 1.000.000 con Southbridge Compañía de seguros generales, según consta en la Póliza N° 20079134.

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 al 30 de septiembre de 2018, M\$1.265.202 en efectivo, y M\$432.977 en Depósitos a plazo, y al 31 de Diciembre de 2017 se entregó M\$1.380.202 en efectivo, y M\$424.028 en Depósitos a Plazo.

Para garantizar las obligaciones de la Sociedad conforme a contratos forward celebrados 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 las siguientes garantías:

Contraparte	30-09-2018	31-12-2017
Valores Security S.a. Corredores de Bolsa	145.555	341.635
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	153.107	174.893
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	109.948	-

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	5.812.315	2.817.032
Aumento de capital	-	2.995.283
Disminuciones de capital	-	-
Otros	-	-
Total	5.812.315	5.812.315

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 2018

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 2018	-	-	50.887	50.887
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros(valorización acción bolsa)	-	-	-	-
Total	-	-	50.887	50.887

Al 31 de Diciembre 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)	-	(9.533)	(25.761)
Total	-	-	50.887	50.887

c) Resultados acumulados

Resultados acumulados	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	(332.038)	(194.094)
Resultado del ejercicio anterior	(287.373)	(137.904)
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	(619.411)	(332.038)

32. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2018 y el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2017 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

- a) Con fecha 23 de noviembre de 2017, la sociedad, se incorpora como miembro de Bolsa de Comercio
- b) 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.

34. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 01 de octubre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.