

# **FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Estados Financieros  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017

---

## **CONTENIDO**

Estados de situación financiera clasificados  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos  
M\$ - Miles de pesos chilenos  
UF - Unidades de Fomento  
USD - Dólares Estadounidenses  
€ - Euros

---

**1. IDENTIFICACIÓN**

<b>1.1</b>	<b>R.U.T</b>	95.319.000 - 1
<b>1.2</b>	<b>Registro S.V.S.</b>	73
<b>1.3</b>	<b>Razón Social</b>	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
<b>1.4</b>	<b>Representante Legal</b>	Jaime Andrés Achondo Garrido
<b>1.5</b>	<b>Gerente General</b>	Jaime Andrés Achondo Garrido
<b>1.6</b>	<b>Tipo de Operación</b> <b>1. Por cuenta propia y de terceros</b> <b>2. Sola por cuenta terceros</b>	1
<b>1.7</b>	<b>Período que Informa</b>	30 de junio 2018 y 31 de diciembre de 2017
<b>1.8</b>	<b>Moneda de Presentación</b>	Pesos chilenos

## **2. ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS EXPLICATIVAS**

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN**

- (a) Declaración de Cumplimiento con las IFRS
- (b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas
- (c) Período Cubierto
- (d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional
- (e) Hipótesis Empresa en Marcha
- (f) Reclasificaciones significativas.

**NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

**a) Principales Políticas Empleadas**

- 1 Nuevos pronunciamientos contables
- 2 Efectivo y Efectivo Equivalente
- 3 Activos Financieros Registrados a Valor Razonable con Cambios en Resultados
- 4 Activos Financieros Registrados a Costo Amortizado
- 5 Deudores por Intermediación
- 6 Propiedades, Plantas y Equipos
- 7 Acreedores por Intermediación
- 8 Pasivos Financieros a Valor Razonable
- 9 Pasivos Financieros a Costo Amortizado
- 10 Provisiones
- 11 Costos por Financiamiento
- 12 Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera
- 13 Deterioro del Valor de los Activos
- 14 Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos
- 15 Reconocimiento de Ingresos
- 16 Beneficios a los Empleados
- 17 Inversiones en Sociedades
- 18 Reajuste y Diferencia de Cambio

**NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES**

**NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

**NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

**NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO**

**NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA**

**2. ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

**NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA**

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

**NOTA 14 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

**NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

**NOTA 16 - INVERSIONES EN SOCIEDADES**

**NOTA 17 - INTANGIBLES**

**NOTA 18 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS**

**NOTA 20 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

**NOTA 21 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

**NOTA 22 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**NOTA 23 - PROVISIONES**

**NOTA 24- RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

**NOTA 25 - IMPUESTOS**

**NOTA 26 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

**NOTA 27 - PATRIMONIO**

**NOTA 28 - SANCIONES**

**NOTA 29 - HECHOS RELEVANTES**

**NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES**

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**CLASIFICADOS**

ACTIVOS	Nota	30.06.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	4.336.800	3.831.472
Instrumentos financieros		<b>3.828.826</b>	<b>3.253.196</b>
A valor razonable – cartera propia disponible		<b>1.330.467</b>	<b>1.341.436</b>
Renta variable (IRV)	9	1.330.467	1.341.436
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		<b>300.000</b>	<b>300.000</b>
Renta variable	9	300.000	300.000
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	985.420	410.999
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	1.212.939	1.200.761
A costo amortizado – operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	1.504.976	1.070.177
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14		2.215.266
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	222.643	64.109
Otras cuentas por cobrar		92.952	296.020
Impuestos por cobrar	25	76.133	85.072
Impuestos diferidos	25	7.799	7.799
Inversiones en sociedades	16	1.500.000	1.500.000
Intangibles	17	13.781	18.618
Propiedad, plantas y equipos	18	73.646	72.941
Otros activos	19	623.145	502.616
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>12.280.701</b>	<b>12.917.286</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO		30.06.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
<b>Pasivos</b>		-	-
Pasivos Financieros		<b>959.492</b>	<b>398.373</b>
A valor razonable		-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	959.492	398.373
Obligaciones por financiamiento		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
Acreedores por intermediación	20	1.695.770	1.068.566
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	21	0	2.213.364
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	10.400	13.055
Otras cuentas por pagar	22	3.958.997	3.403.712
Provisiones	23	31.781	217.351
Impuesto por pagar	25	50.652	205.002
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>6.707.092</b>	<b>7.519.423</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	27	2.852.216	2.852.216
Reservas	27	196.360	196.360
Resultados acumulados	27	2.349.287	1.021.656
Resultado del ejercicio	27	175.746	1.842.631
Dividendos provisiones o participaciones	27	0	(515.000)
<b>Total patrimonio</b>		<b>5.573.609</b>	<b>5.397.863</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>12.280.701</b>	<b>12.917.286</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	30.06.2018	30-06-2017
		M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>			
comisiones por operaciones bursátiles		187.215	122.094
Comisiones por operaciones extra bursátiles		261.851	312.782
Gastos por comisiones y servicios		(38.078)	(32.607)
Otras comisiones		-	-
<b>Total resultado por Intermediación</b>	24	<b>410.988</b>	<b>402.269</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		77.567	36.891
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		154.145	133.352
Otros ingresos por servicios		14.486	7.390
<b>Total ingresos por servicio</b>	24	<b>246.198</b>	<b>177.633</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		1.275.256	1.455.690
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		99.380	47.023
A costo amortizado		12.178	15.862
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	24	<b>1.386.814</b>	<b>1.518.575</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		-	-
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(976.188)	(1.108.437)
Gastos de comercialización		(983.671)	(436.712)
Otros gastos de administración		(33.907)	(30.803)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(1.993.766)</b>	<b>(1.575.952)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	5.600	(6.313)
Resultado de inversiones en sociedades		49.000	-
Otros ingresos (gastos)		70.912	47.346
<b>total otros resultados</b>		<b>125.512</b>	<b>41.033</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>175.746</b>	<b>563.558</b>
Impuesto a la renta	25	-	(46.338)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>175.746</b>	<b>517.220</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>175.746</b>	<b>517.220</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	24.120
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>-</b>	<b>24.120</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>175.746</b>	<b>541.340</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

<b>ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO 2018- 2017</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
	Notas		
<b>Resultado por intermediación</b>			
comisiones por operaciones bursátiles		89.491	57.349
Comisiones por operaciones extra bursátiles		121.498	136.264
Gastos por comisiones y servicios		(19.498)	(16.073)
Otras comisiones			
<b>Total resultado por Intermediación</b>	21	<b>191.491</b>	<b>177.540</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		44.698	24.270
Ingresos por custodia de valores			
Ingresos por asesorías financieras		73.072	62.028
Otros ingresos por servicios		6.807	4.065
<b>Total ingresos por servicio</b>	21	<b>124.577</b>	<b>90.363</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		741.752	857.191
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		58.903	27.770
A costo amortizado		7.257	7.787
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento			
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	21	<b>807.912</b>	<b>892.748</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento			
Otros gastos financieros			
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>			
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(489.822)	(530.633)
Gastos de comercialización		(508.996)	(233.672)
Otros gastos de administración		(17.353)	(17.316)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(1.016.171)</b>	<b>(781.621)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	8.336	(5.903)
Resultado de inversiones en sociedades		49.000	
Otros ingresos (gastos)		30.332	23.770
<b>total otros resultados</b>		<b>87.668</b>	<b>17.867</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>			
		<b>195.477</b>	<b>396.897</b>
Impuesto a la renta			(46.338)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>195.477</b>	<b>350.559</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>195.477</b>	<b>350.559</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos			12.676
Activos financieros a valor razonable por patrimonio			
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades			
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Impuesto a la renta de otros resultados integrales			
<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			<b>12.676</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>195.477</b>	<b>363.235</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
**ESTADOS 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, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2018	2.852.216	-	-	196.360	1.021.656	1.842.631	(515.000)	5.397.863
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	<b>175.746</b>	-	<b>175.746</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	175.746	-	175.746
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	1.327.631	(1.842.631)	515.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-06-2018</b>	<b>2.852.216</b>	-	-	<b>196.360</b>	<b>2.349.287</b>	<b>175.746</b>	-	<b>5.573.609</b>

Para el año 2017:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2017	2.852.216	-	-	272.240	1.240.566	171.682	(390.592)	4.146.112
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	<b>24.120</b>	-	<b>517.220</b>	-	<b>541.340</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	24.120	-	-	-	24.120
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	517.220	-	517.220
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(218.910)	(171.682)	390.592	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(115.000)	(115.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-06-2017</b>	<b>2.852.216</b>	-	-	<b>296.360</b>	<b>1.021.656</b>	<b>517.220</b>	<b>(115.000)</b>	<b>4.572.452</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	530.195	491.101
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	789.569	153.942
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	1.235.024	1.263.386
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	86.078	41.125
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado		201.246
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	246.198	177.634
Gastos de administración y comercialización pagados	(1.220.100)	(1.794.588)
Impuestos (pagados)	(192.652)	(144.933)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(120.529)	(29.482)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>353.783</b>	<b>359.431</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros		
Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas		
Aumento de capital		
Reparto de utilidades y de capital		(115.000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(115.000)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos		
Ingreso por venta de inversiones en sociedades		
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	96.155	130.042
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(9.922)	(24.560)
Inversiones en sociedades		
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	70.912	47.346
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>157.145</b>	<b>152.828</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>510.928</b>	<b>397.259</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(5.600)	6.313
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>505.328</b>	<b>403.572</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.831.472</b>	<b>3.814.608</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>4.336.800</b>	<b>4.218.180</b>

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

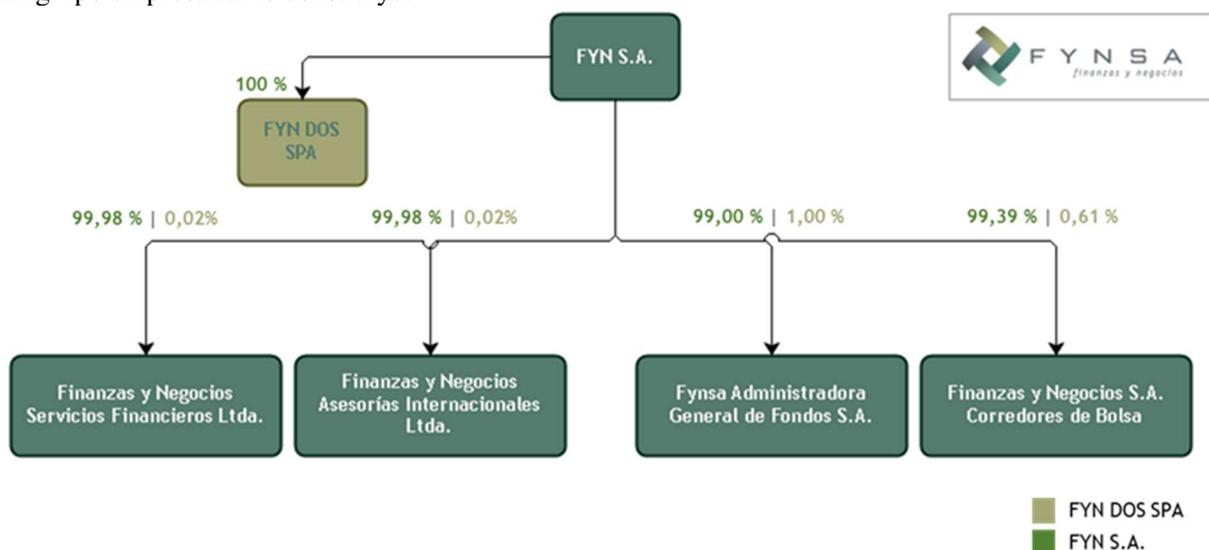
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa (la “Sociedad”).

La Sociedad está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (ex – Superintendencia de Valores y Seguros) bajo el N°73 del registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores.

Finanzas y Negocios Corredores de Bolsa S.A. tiene como objeto social el efectuar operaciones de intermediación de valores por cuenta de terceros o cuenta propia, además de desarrollar las actividades complementarias autorizadas a las corredoras de bolsa por la Comisión para el Mercado Financiero.

La sociedad desarrolla su actividad en la ciudad de Santiago de Chile con dirección actual en Avenida Isidora Goyenechea N°3477, Piso 11, en la comuna de Las Condes.

El grupo empresarial lo constituye:



El RUT de la sociedad es el N° 95.319.000-1 y los accionistas son:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN S.A.	Persona jurídica	99,39
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	0,61

A la fecha de los presentes estados financieros los auditores externos son Crowe Hortwath HB Auditores Consultores.

## **NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)**

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, tiene como principal negocio la intermediación de valores, realizando operaciones por cuenta propia o de terceros, todo esto, según disposiciones legales y reglamentarias actualmente vigentes. Dentro de los principales negocios se encuentran el Accionario, Simultáneas, Renta Fija, Distribución de Fondos Mutuos locales, Forwards, Moneda Extranjera y Asesoría Financiera.

A continuación se describe los principales productos:

- Intermediación de renta variable: Compra y venta de acciones en el mercado nacional de los cuales se obtienen ingresos por comisiones.
- Intermediación renta fija: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera de los cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- Operaciones en instrumentos financieros derivados: Estas operaciones están referidas a Forwards en moneda dólar, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad, en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato.
- Operaciones de simultáneas: Compra/Venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta/compra al contado por idéntico N° de acciones y en el mismo instrumento, obteniendo ingresos por comisiones.
- Compra y venta de dólares: Son transacciones de compra y venta de dólares.
- Asesoría Financiera: Los servicios incluyen asesoría en el análisis de inversión de capital y de financiamiento, valoración de proyectos e inversiones y, en general, servicios de asistencia profesional y técnica, en materias de carácter financiero, crediticio y de mercado de valores. Por su parte, los servicios de gestión de asesoría, investigación y estudio de empresas, emisores y mercados incluirán, entre otros, servicios relacionados con proveer al Cliente de información en materia financiera, local e internacional, relacionada a emisores de valores, monedas, países, commodities, fondos, etc., formulación, en la medida que lo requiera el Cliente de políticas y planes de estrategias de inversión, análisis de propuestas de inversión, recomendaciones de inversión, en general, servicios de asistencia en materias de carácter financiero
- Administración de Cartera: consiste en invertir discrecionalmente los recursos entregados por los clientes y gestionarlos de acuerdo a los tipos de políticas y límites establecidos en los contratos correspondientes (mandatos)
- Compra y Venta de Renta Fija: Corresponde a la compra y venta tanto en el mercado local como internacional de instrumentos de renta fija e intermediación financiera.
- Compra y Venta de Renta Variable: Aunque la cantidad de estas operaciones es muy menor, corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta variable.

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)**

Al 30 de junio de 2018, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	1.409	66
Producto Forward	84	4
Asesoría Financiera	88	0
Intermediación Renta Fija	1.409	66
Producto Moneda Extranjera	1.409	66
Administración de Cartera	122	0
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.409	66

En sesión de Directorio celebrada con fecha de 23 julio de 2018, son aprobados los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018.

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN**

**(a) Declaración de Cumplimiento con las IFRS**

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, a partir del 1 de enero de 2011 ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los estados financieros aquí presentados, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Ex Superintendencia de Valores y Seguros en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, y formulados de acuerdo a normas de la Comisión por mercado Financiero, las que consideran criterios y supuestos contables que son consistentes con las NIIF, y sus interpretaciones, emitidas por el IASB vigentes al 30 de junio de 2018.

En la preparación de los presentes estados financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y actuales circunstancias.

**(b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración Superior de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)**

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Las vidas útiles y los valores residuales de equipos e intangibles.
- Los años de reverso de las diferencias temporarias de impuestos diferidos.
- Las contingencias legales

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

**(c) Período Cubierto**

Los presentes estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por los años terminados al 30 de junio de 2018 y 2017.

**(d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional**

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

**(e) Hipótesis Empresa en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento dado que no existe la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades.

**(f) Reclasificaciones Significativas**

Al 30 de junio de 2018, los estados financieros no presentan reclasificaciones significativas.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

Los principales criterios aplicados en la elaboración de los presentes estados financieros, han sido los siguientes:

**a) Principales Políticas Empleadas**

**1. Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB.

- International Accounting Standards Board

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en los estados financieros.

<b>Encomiendas a NIIFs</b>	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

La aplicación de estas normas y enmiendas no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de la Corredora y en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

## a) Principales Políticas Empleadas (Continuación)

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.
IFRIC 22, Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
IFRIC 23, Posiciones tributarias inciertas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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 4, Contratos de Seguros	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.
IAS 40, Propiedades de Inversión	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La Administración estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

**2. Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, y los saldos en cuentas corrientes bancarias que posee la Sociedad.

**3. Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

**4. Activos financieros registrados a costo amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado tienen el objetivo de recibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

**5. Deudores por intermediación**

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación, incluye comisiones y derechos de bolsa. Además, incluye las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

**6. Propiedades, plantas y equipos**

La Sociedad aplica el modelo de Costo en la valorización de sus muebles y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de muebles y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de muebles y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Activos Fijos	Vida Útil Estimada
Mobiliario de Oficina	8
Equipos de Oficina	6

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de muebles y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

**7. Acreedores por intermediación**

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Además, incluye las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

**8. Pasivos financieros a valor razonable**

Los pasivos financieros a valor razonable, corresponden a operaciones de contratos derivados financieros. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base a su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

**9. Pasivos financieros a costo amortizado**

Los pasivos financieros a costo amortizado, entre otros corresponden a cuentas por pagar por operaciones de cartera propia, acreedores por intermediación y simultáneas. Estos pasivos se reconocen inicialmente a valor justo y luego a costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

**10. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando surge una obligación como resultado de hechos pasados cuyo importe y momento de cancelación no siempre son determinadas. Se registran a valor justo considerando la mejor información disponible a la fecha de reconocimiento.

**11. Costos por financiamiento**

Los costos por financiamiento lo constituyen los gastos e intereses por uso de línea de crédito, y se reconocen en resultados en el período en que se incurren, conforme a su devengamiento.

**12. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados.

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses y euros han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	31.12.2017	30.06.2018
Dólares Estadounidenses	614,75	651,21
Euros	739,15	760,32

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “diferencias de cambio”.

### **NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

#### **13. Deterioro del valor de los activos**

##### **Activos financieros**

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro.

En la eventualidad de aplicar la tasa efectiva para valorizar activos financieros, la Sociedad aplicará la materialidad y significancia de los montos involucrados.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido una pérdida por deterioro.

#### **14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

#### **15. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calcularon al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones de la Sociedad.

La Administración de la Sociedad reconoce como ingresos del ejercicio comisiones de intermediación dentro y fuera de rueda, consultorías financieras y otros ingresos de operación, sobre base devengada.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

**16. Beneficios a los empleados**

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal.

La Sociedad no provisiona indemnización por años y servicios con su personal, por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para pagar dicho beneficio.

**17. Inversiones en sociedades**

Las inversiones en Sociedades a la fecha corresponden a la acción que mantiene la Sociedad en la Bolsa de Comercio de Santiago, la cual se presenta en el estado de situación financiera a valor razonable con ajuste a patrimonio. El valor razonable de la Acción de la Bolsa, corresponde al valor promedio informado por la administración de la Bolsa de Comercio de Santiago.

**18. Reajuste y Diferencia de Cambio**

Los reajustes y diferencias de cambio corresponden a resultado neto producto de las actualizaciones de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional.

**NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES**

Al 30 de junio de 2018, no existen cambios contables que informar.

## **NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

La Sociedad cuenta con un Comité de Riesgo, integrado por los directores, el gerente general, el gestor de riesgo, el gerente de operaciones y la jefatura de administración y finanzas.

Los objetivos principales son administrar un sistema que permita identificar, evaluar, medir, monitorear y controlar los riesgos relacionados al negocio. El sistema de gestión de riesgo presenta un dinamismo tal que asegura incorporar los cambios, ya sea en el perfil de los riesgos identificados, como los controles definidos para reducir el impacto.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración.

### **Riesgo de Mercado:**

Como las cuentas por cobrar de la corredora no responden a la variable de mercado referida a las tasas de interés, no se ven afectadas a este tipo de riesgo.

Los riesgos de tipo de cambio corresponden fundamentalmente a operaciones forward. Sin embargo, este riesgo se ve disminuido debido a que todas las operaciones diarias son calzadas con una contraparte.

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa no realiza operaciones de cartera propia en (IRV), la ocurrencia se da en situaciones excepcionales. La compañía realiza operaciones de cartera propia sólo en instrumentos (IRF), las cuales en el mayor de los casos, se liquidan en condición PH o PM.

### **Riesgo de Crédito:**

Para el desarrollo de las operaciones normales, la corredora ha definido como política general no otorgar líneas de crédito para clientes, salvo excepciones aprobadas por el Gerente General o Directorio. Adicionalmente dentro de sus clientes se encuentran las contrapartes corredores de bolsa, para lo cual existe un control diario regulado por la Bolsa de Comercio de Santiago, lo que implica no verse afectado por este tipo de riesgo.

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

**Deudores por Intermediación:** Cada uno de nuestros clientes ha sido estudiado desde su ingreso, lo que nos ha dado una incobrabilidad histórica prácticamente cero. Para los períodos informados no existe incobrabilidad a reportar.

**Deudores por operaciones a plazo (simultáneas):** La totalidad de la deuda cuenta con garantías suficientes constituidas por cada uno de los clientes.

**Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia:** No se estima riesgo crediticio ya que siempre en un 100% han sido cancelados en la fecha que corresponde.

**NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)**

Deudores por operaciones forwards: Cada uno de nuestros clientes ha sido estudiado desde su ingreso, lo que nos ha dado una incobrabilidad histórica prácticamente cero. Además, la variación diaria que pudiera darse ante un tipo de cambio, se encuentra garantizada en su totalidad por los clientes.

**Riesgo de Liquidez:**

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que se requiere para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la gestión de los excedentes de caja diarios.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	4.336.800	3.831.472
Ingresos	3.410.906	5.897.366
Egresos	4.636.795	6.161.351
<b>Posición Neta</b>	<b>3.110.911</b>	<b>3.567.487</b>

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N°18 de la CMF, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, debe dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

Índice	Límite	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	380.223	3.820.115	3.132.313
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.67	1.58
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	3.43	4.58
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2.68	2.79
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	13.46 %	18.44 %

De acuerdo a la anterior, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa cumple íntegramente los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados índices de liquidez y solvencia patrimoniales.

**NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de la política de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Al respecto, para los estados financieros presentados, en general, no existen estimaciones ni supuestos que generen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa determina el valor razonable de los instrumentos financieros tomando en cuenta lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros.
2. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.
3. Si la posición es activa o pasiva (en el caso de los derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).
4. Estudios de la corredora y la tendencia del mercado en la valuación de la moneda dólar

**NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO**

Al cierre de cada ejercicio la sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio, de acuerdo al siguiente detalle:

30 de junio de 2018	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	135.986	(4.453)	0	131.533
Créditos de impuestos y otros	0	0	(756)	(756)
Otras cuentas por pagar	(125.177)	0	0	(125.177)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>10.809</b>	<b>(4.453)</b>	<b>(756)</b>	<b>5.600</b>

01/04/2018 al 30/06/2018	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	191.054	(5.010)	0	186.044
Créditos de impuestos y otros	0	0	(762)	(762)
Otras cuentas por pagar	(176.946)	0	0	(176.946)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>14.108</b>	<b>(5.010)</b>	<b>(762)</b>	<b>8.336</b>

El año 2017 los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

30 de junio de 2017	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(94.540)	811		(93.729)
Créditos de impuestos y otros			204	204
Otras cuentas por pagar	87.212			87.212
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(7.328)</b>	<b>811</b>	<b>204</b>	<b>(6.313)</b>

01/04/2017 al 30/06/2017	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	24.855	585		25.440
Otras cuentas por Cobrar			163	163
Otras cuentas por Pagar	(31.506)			(31.506)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(6.651)</b>	<b>585</b>	<b>163</b>	<b>(5.903)</b>

#### NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	790	5.291
Bancos en pesos	1.412.990	1.553.834
Bancos en moneda extranjera	2.923.020	2.272.347
<b>Total</b>	<b>4.336.800</b>	<b>3.831.472</b>

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA**

Al 30 de junio de 2018:

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\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	1.143.519	-	-	300.000	-	1.443.519
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	186.948	-	-	-	-	186.948
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
<b>Total IRV</b>	<b>1.330.467</b>			<b>300.000</b>		<b>1.630.467</b>

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Bolsastgo	1.143.519	-	-	300.000	-	1.443.519	481.173
Cuotas de Fondo de Inversión.							
CFIFYNSACC	32.055	-	-	-	-	32.055	129.634
CFIFYNSAEB	37.724	-	-	-	-	37.724	49.504
CFIFYNSAVE	39.533	-	-	-	-	39.533	3.579
FYNSAFIPRE	24.023	-	-	-	-	24.023	50.000
FYNSAWORK	53.613	-	-	-	-	53.613	2.000
<b>Total</b>	<b>1.330.467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300.000</b>	<b>-</b>	<b>1.630.467</b>	<b>715.811</b>

Al 31 de diciembre de 2017:

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\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	1.145.919	-	-	300.000	-	1.445.919
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	195.517	-	-	-	-	195.517
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
<b>Total IRV</b>	<b>1.341.436</b>	-	-	<b>300.000</b>	-	<b>1.641.436</b>

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2017 es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Bolsastgo	1.145.919	-	-	300.000	-	1.445.919	481.973
Cuotas de Fondo de Inversión.							
CFIFYNSACC	32.711	-	-	-	-	32.711	129.634
CFIFYNSEB	30.268	-	-	-	-	30.268	49.504
CFIFYNSEV	38.051	-	-	-	-	38.051	3.500
CFIVACOFI	4.785	-	-	-	-	4.785	24
FYNSAFIPRE	37.089	-	-	-	-	37.089	50.000
FYNSAWORK	52.613	-	-	-	-	52.613	2.000
<b>Total</b>	<b>1.341.436</b>	-	-	<b>300.000</b>	-	<b>1.641.436</b>	<b>716.635</b>

**NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA**

Al 30 de junio de 2018

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\$
<b>Instrumentos de renta fija e Int.financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.212.939	-	1.212.939
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>1.212.939</b>	-	<b>1.212.939</b>

Al 31 de diciembre de 2017

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\$
<b>Instrumentos de renta fija e Int.financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.200.761	-	1.200.761
<b>Total IRF e IIF – Depósito a plazo</b>	-	-	-	<b>1.200.761</b>	-	<b>1.200.761</b>

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros. Dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 30 de junio de 2018:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.336.800			4.336.800
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.330.467			1.330.467
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	300.000		1.212.939	1.512.939
Instrumentos financieros derivados	985.420			985.420
Deudores por intermediación			1.504.976	1.504.976
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			222.643	222.643
Otras cuentas por cobrar			95.952	95.952
Inversiones en sociedades		1.500.000		1.500.000
<b>Total</b>	<b>6.952.687</b>	<b>1.500.000</b>	<b>3.036.510</b>	<b>11.489.197</b>

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.831.472	-	-	3.831.472
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.341.436	-	-	1.341.436
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	300.000	-	1.200.761	1.500.761
Instrumentos financieros derivados	410.999	-	-	410.999
Deudores por intermediación	-	-	1.070.177	1.070.177
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.215.266	2.215.266
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	64.109	64.109
Otras cuentas por cobrar	-	-	296.020	296.020
Inversiones en sociedades	-	1.500.000	-	1.500.000
<b>Total</b>	<b>5.883.907</b>	<b>1.500.000</b>	<b>4.846.333</b>	<b>12.230.240</b>

Pasivos financieros al 30 de junio de 2018:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	959.492		959.492
Acreedores por intermediación		1.695.770	1.695.770
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia			
Otras cuentas por pagar		3.958.997	3.958.997
Cuentas por pagar a partes relacionadas		10.400	10.400
<b>Total</b>	<b>959.492</b>	<b>5.665.167</b>	<b>6.624.659</b>

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\$
Instrumentos financieros derivados	398.373	-	398.373
Acreedores por intermediación	-	1.068.566	1.068.566
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.213.364	2.213.364
Otras cuentas por pagar	-	3.403.712	3.403.712
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	13.055	13.055
<b>Total</b>	<b>398.373</b>	<b>6.698.697</b>	<b>7.097.070</b>

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Notacional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	354	41.370	25.956.775	41.370	25.982.703	151.762	833.659	147.987	811.505	985.420	959.492
<b>Total</b>	<b>354</b>	<b>41.370</b>	<b>25.956.775</b>	<b>41.370</b>	<b>25.982.703</b>	<b>151.762</b>	<b>833.659</b>	<b>147.987</b>	<b>811.505</b>	<b>985.420</b>	<b>959.492</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	360.457	298.120
Personas jurídicas	624.963	1.036.563
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>985.420</b>	<b>1.334.684</b>

(Continúa)

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocial				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	156	26.500	16.685.707	26.500	16.698.333	69.395	341.604	65.360	333.013	410.999	398.373
<b>Total</b>	<b>156</b>	<b>26.500</b>	<b>16.685.707</b>	<b>26.500</b>	<b>16.698.333</b>	<b>69.395</b>	<b>341.604</b>	<b>65.360</b>	<b>333.013</b>	<b>410.999</b>	<b>398.373</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	159.112	94.875
Personas jurídicas	251.887	329.179
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
<b>Total</b>	<b>410.999</b>	<b>424.054</b>

(Continúa)

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Deudores por intermediación al 30 de junio de 2018:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	103.724
Intermediación de operaciones a plazo	1.401.252
<b>Total</b>	<b>1.504.976</b>

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	28.987	-	28.987	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	20.839	-	20.839	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	53.470	-	53.470	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	428	-	428	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>103.724</b>	<b>-</b>	<b>103.724</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	93.537	13.244	96.367	35.518	-	238.666
Personas jurídicas	-	143.626	763.854	194.632	-	-	1.102.112
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	6.309	54.165	-	-	-	60.474
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>243.472</b>	<b>831.263</b>	<b>290.999</b>	<b>35.518</b>	<b>-</b>	<b>1.401.252</b>

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

Como política de provisiones por incobrabilidad de deudores por intermediación, la sociedad no ha realizado provisiones al respecto. De manera muy excepcional en un año comercial se han dado cuentas incobrables, y además de poca significación.

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2017:

Resumen	31.12.2017
	M\$
Intermediación de operaciones a término	471.958
Intermediación de operaciones a plazo	598.219
<b>Total</b>	<b>1.070.177</b>

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	37.033	-	37.033	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	36.737	-	36.737	-	-	-	1.627	1.627
Intermediarios de valores	398.188	-	398.188	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>471.958</b>	-	<b>471.958</b>	-	-	-	<b>1.627</b>	<b>1.627</b>

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	15.266	-	81.633	-	96.899
Personas jurídicas	-	10.733	418.123	-	-	-	428.856
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	72.464	-	-	-	72.464
<b>Total</b>	-	<b>10.733</b>	<b>505.853</b>	-	<b>81.633</b>	-	<b>598.219</b>

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

Como política de provisiones por incobrabilidad, la Sociedad no ha realizado provisiones al respecto. De manera muy excepcional en un año comercial se han dado cuentas incobrables, y además de poca significación.

**NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 30 de junio de 2018:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2017:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.215.266	-	2.215.266	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.215.266</b>	-	<b>2.215.266</b>	-	-	-	-	-

**NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**
**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2018**

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	162	970.434	3.064	428	
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-		
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	41	300.042	-	60.474	
Compraventa de moneda extranjera	60	110.165	-		
Otros por pagar o cobrar				222.643	10.400
Renta Fija	14	128.775	29		
Comisiones	4	206	206		
Asesorías Financieras	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>281</b>	<b>1.509.622</b>	<b>3.299</b>	<b>283.545</b>	<b>10.400</b>

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Renta variable:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda	65	477.282	1.365		
Inversiones Doña Amelia Ltda.	23	119.139	360		
Isabel Infante Rogers	14	124.114	341		
Otros	60	249.899	998	428	
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Inversiones Doña Amelia Ltda	15	119.330	-	15.766	
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	8	54.879	-	20.018	
Otros	18	125.833	-	24.690	
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Gustavo Enrique Gallardo Casal	14	10.250	-		
Inversiones Doña Amelia Ltda	5	29.231	-		
Francisco Muñoz Bustamante	4	5.873	-		
Felipe Ruben Klaber Ergas	3	4.758	-		
Otros	34	60.053	-		
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				222.643	10.400
<b>Renta Fija</b>					
Felipe Ruben Klaber Ergas	9	111.149	-		
Raúl Daniel Cifuentes Zúñiga	3	63	-		
Otros	2	17.563	29		
<b>Comisiones</b>	4	206	206		
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>281</b>	<b>1.509.622</b>	<b>3.299</b>	<b>283.545</b>	<b>10.400</b>

El concepto otros por cobrar corresponde a préstamos a trabajadores, pagos transitorios de empresas relacionadas y cuentas menores.

El concepto otros por pagar lo conforma anticipos para futuras operaciones en moneda nacional y extranjera.

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

A continuación se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

 Entidad Relacionada : Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.  
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	65	477.282	1.365		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	8	54.879	0	20.018	
<b>Total</b>	<b>73</b>	<b>532.161</b>	<b>1.365</b>	<b>20.018</b>	

 Persona Relacionada : Inversiones Doña Amelia Ltda  
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	23	119.139	360		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	15	119.330	0	15.766	
Compraventa de moneda extranjera	5	29.231	0		
<b>Total</b>	<b>43</b>	<b>267.700</b>	<b>360</b>	<b>15.766</b>	

 Entidad Relacionada : Isabel Infante Rogers  
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	14	124.114	341		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	4	31.749			
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>124.114</b>	<b>341</b>		

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Gustavo Enrique Gallardo Casal  
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	14	10.250	0		
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>10.250</b>	<b>0</b>		

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	4	5.873	0		
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>5.873</b>	<b>0</b>		

Persona Relacionada : Felipe Ruben Klaber Ergas  
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	4.758	0		
Renta Fija	9	111.149	0		
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>115.907</b>	<b>0</b>		

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Persona Relacionada : Raúl Daniel Cifuentes Zúñiga  
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	4	2.255	0		
Renta Fija	3	63	0		
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>2.318</b>	<b>0</b>		

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	393.115
<b>Total</b>	<b>393.115</b>

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**
**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017**

## a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	402	1.798.911	5.464	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	3	73.795	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	54	588.798	-	72.464	-
Compraventa de moneda extranjera	225	1.361.533	-	-	-
Otros por pagar o cobrar				64.109	13.055
Renta Fija	55	979.395	269	-	-
Comisiones	9	462	462	-	-
Asesorías Financieras					
<b>Total</b>	<b>748</b>	<b>4.802.893</b>	<b>6.195</b>	<b>136.573</b>	<b>13.055</b>

## b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Renta variable:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	142	826.567	2.373	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	68	241.501	728	-	-
Infante Rogers Isabel	15	342.918	943	-	-
Otros	177	387.925	1.420	-	-
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	3	73.795	-	-	-
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Inversiones Doña Amelia Ltda.	20	241.138	-	15.030	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	14	103.810	-	10.393	-
Otros	20	243.850	-	47.041	-
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Asesorías e Inversiones Magdalena Ltda.	3	184.810	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina Spa	2	353.430	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	35	252.126	-	-	-
Inversiones Las Rosas S.A.	7	318.800	-	-	-
Otros	178	252.367	-	-	-
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				64.109	13.055
<b>Renta Fija</b>					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina SPA.	2	104.519	-	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	8	180.472	-	-	-
Klaber Ergas Felipe Rubén	13	219.896	-	-	-
Otros	32	474.508	269	-	-
<b>Comisiones</b>	9	462	462	-	-
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>748</b>	<b>4.802.893</b>	<b>6.195</b>	<b>136.573</b>	<b>13.055</b>

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

El concepto otros por cobrar corresponde a préstamos a trabajadores y cuentas menores.

El concepto otros por pagar lo conforma anticipos para futuras operaciones en moneda nacional y extranjera.

A continuación se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

Entidad Relacionada : Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.  
 Tipo de Relación : Relacionada a empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	142	826.567	2.373	-	-
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV	3	73.795	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV	14	103.810	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	7	19.266	-	-	-
Renta Fija	3	67.397	-	-	-
Comisiones	4	104	-	-	-
<b>Total</b>	<b>173</b>	<b>1.090.939</b>	<b>2.373</b>	-	-

Persona Relacionada : Nicolás Celedón Förster  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	7.705	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>7.705</b>	-	-	-

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	10	7.676	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>7.676</b>	-	-	-

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Entidad Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales Ltda.  
 Tipo de Relación : Empresa relacionada al controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	35	252.126	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>252.126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Jaime Achondo Garrido  
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	14	20.554	-	-	-
Renta Variable	14	29.337	-	-	-
Renta Fija	2	56.823	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>106.714</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Christian Dewers Sotomayor  
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	2	69.203			
Renta Variable	11	81.560	213		
Moneda extranjera	1	116.426			
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>261.189</b>	<b>213</b>		

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

Para las empresas relacionadas con la corredora de manera directa, y sus respectivos socios o accionistas, no existe ningún tipo de cobro por la intermediación y otros. Para todas las demás entidades relacionadas, no se han establecido políticas especiales, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos que los requeridos a los clientes en general.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

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

Resumen	30.06.2017
	M\$
Remuneraciones	528.039
<b>Total</b>	<b>528.039</b>

**NOTA 16 – INVERSIONES EN SOCIEDADES**

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene 500.000 de la Bolsa de Comercio de Santiago en calidad de no negociables. Para este año, el valor razonable corresponde al último precio transado a junio en la Bolsa de Comercio de Santiago.

## a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Nombre de la entidad	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	1.500.000	1.500.000
<b>Total</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>

Para el ejercicio se han percibido M\$ 96.155 por concepto de dividendos, M\$ 49.000 se clasifican como resultado de inversiones en sociedades y M\$ 47.155 se clasifican como resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2017 se percibieron dividendos por M\$159.586, de los cuales M\$81.269 se clasifican como resultado de inversiones en sociedades y M\$78.317 se clasifican en resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

**NOTA 17 – INTANGIBLES**

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2018

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	18.618	-	18.618
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto 30.06.2018</b>	-	<b>18.618</b>	-	<b>18.618</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(4.837)	-	(4.837)
<b>Valor neto al 30.06.2018</b>	-	<b>13.781</b>	-	<b>13.781</b>

Durante el año 2018 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por concepto de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2017

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	29.579	-	29.579
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	425	-	425
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto 31.12.2017</b>	-	<b>30.004</b>	-	<b>30.004</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(11.386)	-	(11.386)
<b>Valor neto al 31.12.2017</b>	-	<b>18.618</b>	-	<b>18.618</b>

**NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

Al 30 de junio de 2018

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	48.733	63.034	111.767
Adiciones del ejercicio	7.642	2.280	9.922
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
<b>Valor bruto al 30.06.2018</b>	<b>56.375</b>	<b>65.314</b>	<b>121.689</b>
Depreciación acumulada	(21.743)	(17.083)	(38.826)
Depreciación del ejercicio	(5.203)	(4.014)	(9.217)
<b>Valor neto al 30.06.2018</b>	<b>29.429</b>	<b>44.217</b>	<b>73.646</b>

**NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)**

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	7.642
Mobiliario de Oficina	2.280
<b>Total</b>	<b>9.922</b>

Durante el año 2018 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2017

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	76.320	119.722	<b>196.042</b>
Adiciones del ejercicio	8.489	20.853	<b>29.342</b>
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	(36.076)	(77.541)	(113.617)
<b>Valor bruto al 31.12.2017</b>	<b>48.733</b>	<b>63.034</b>	<b>111.767</b>
Depreciación acumulada	(12.828)	(10.492)	(23.320)
Depreciación del ejercicio	(8.915)	(6.591)	(15.506)
<b>Valor neto al 31.12.2017</b>	<b>26.990</b>	<b>45.951</b>	<b>72.941</b>

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	8.489
Mobiliario de Oficina	20.853
<b>Total</b>	<b>29.342</b>

Durante el año 2017 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS**

Concepto	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	558.014	440.014
Garantías Bancarias	65.131	61.484
Otras		1.118
<b>Total</b>	<b>623.145</b>	<b>502.616</b>

**NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Acreedores por intermediación al 30 de junio 2018.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	294.518
Intermediación de operaciones a plazo	1.401.252
<b>Total</b>	<b>1.695.770</b>

## a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	125.446
Personas jurídicas	90.937
Intermediarios de valores	67.568
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	10.567
<b>Total</b>	<b>294.518</b>

## b) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	243.472	831.263	290.999	35.518	1.401.252
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>243.472</b>	<b>831.263</b>	<b>290.999</b>	<b>35.518</b>	<b>1.401.252</b>

**NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)**

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2017:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	470.347
Intermediación de operaciones a plazo	598.219
<b>Total</b>	<b>1.068.566</b>

## c) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	290.328
Personas jurídicas	108.318
Intermediarios de valores	71.701
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>470.347</b>

## d) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	10.733	505.853	-	81.633	598.219
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10.733</b>	<b>505.853</b>	<b>-</b>	<b>81.633</b>	<b>598.219</b>

**NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Contrapartes	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	2.213.364
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.213.364</b>

**NOTA 22 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El principal concepto por obligaciones distintas a operaciones de intermediación corresponde en su mayor parte a anticipos de clientes para futuras operaciones. Se incluyen también proveedores e imposiciones.

Cliente	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	1.047.430	1.192.441
Anticipos en Dólares	2.863.078	2.154.402
Anticipos en Euros	10.632	11.110
Imposiciones	18.580	15.220
Proveedores	19.277	30.453
Honorarios y otros por Pagar		86
<b>Total</b>	<b>3.958.997</b>	<b>3.403.712</b>

**NOTA 23 – PROVISIONES**

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de junio de 2018.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	217.351	-	217.351
Provisiones constituidas	31.781	-	31.781
Reverso de provisiones		-	-
Provisiones utilizadas en el año	(217.351)	-	(217.351)
<b>Total</b>	<b>31.781</b>	<b>-</b>	<b>31.781</b>

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2017.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	213.555	-	213.555
Provisiones constituidas	217.351	-	217.351
Reverso de provisiones	(213.555)	-	(213.555)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
<b>Total</b>	<b>217.351</b>	<b>-</b>	<b>217.351</b>

**NOTA 24 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

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\$	
Intermediación	449.066	(38.078)															<b>410.988</b>
Cartera Propia																	
Renta Variable			(5.021)		11.632	(18.382)										47.155	<b>35.384</b>
Renta Fija					1.266.481	(54.217)			12.178								<b>1.224.442</b>
Contratos de retrocompra																	
Simultáneas																	
Derivados					2.260.411	(2.161.031)											<b>99.380</b>
Préstamos de acciones																	
Administración de Cartera														77.567			<b>77.567</b>
Custodia de valores																	
Asesorías financieras													154.145				<b>154.145</b>
Compraventa de moneda extranjera					86.465	(58.857)											<b>27.608</b>
Otras (resultado en inversiones de sociedades)																49.000	<b>49.000</b>
<b>Total</b>	<b>449.066</b>	<b>(38.078)</b>	<b>(5.021)</b>		<b>3.624.989</b>	<b>(2.292.487)</b>			<b>12.178</b>				<b>231.712</b>			<b>96.155</b>	<b>2.078.514</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017

Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2018, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

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\$	
Intermediación	210.990	(19.498)															<b>191.492</b>
Cartera Propia																	
Renta Variable			(2.919)		10.291	(1.340)										47.155	<b>53.187</b>
Renta Fija					720.798	(48.447)			7.257								<b>679.608</b>
Contratos de retrocompra																	
Simultáneas																	
Derivados					1.629.244	(1.570.341)											<b>58.903</b>
Préstamos de acciones																	
Administración de Cartera													44.698				<b>44.698</b>
Custodia de valores																	
Asesorías financieras													73.072				<b>73.072</b>
Compraventa de moneda extranjera					46.551	(30.337)											<b>16.214</b>
Otras (resultado en inversiones de sociedades)																49.000	<b>49.000</b>
<b>Total</b>	<b>210.990</b>	<b>(19.498)</b>	<b>(2.919)</b>		<b>2.406.884</b>	<b>(1.650.465)</b>			<b>7.257</b>				<b>117.770</b>			<b>96.155</b>	<b>1.166.174</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017

Al 30 de junio 2017, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

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\$	
Intermediación	434.876	(32.607)															<b>402.269</b>
Cartera Propia																	
Renta Variable					138.083	(235)											<b>137.848</b>
Renta Fija					1.158.344	(14.705)			15.862								<b>1.159.501</b>
Contratos de retrocompra																	
Simultáneas																	
Derivados					769.397	(722.374)											<b>47.023</b>
Préstamos de acciones																	
Administración de Cartera														36.891			<b>36.891</b>
Custodia de valores																	
Asesorías financieras														133.352			<b>133.352</b>
Compraventa de moneda extranjera					56.573	(12.413)											<b>44.160</b>
Otras (resultado en inversiones de sociedades)																	
<b>Total</b>	<b>434.876</b>	<b>(32.607)</b>			<b>2.122.397</b>	<b>(749.727)</b>			<b>15.862</b>					<b>170.243</b>			<b>1.961.044</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017

Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2017, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

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\$	
Intermediación	193.613	(16.073)															<b>177.540</b>
Cartera Propia																	
Renta Variable					137.766												<b>137.766</b>
Renta Fija					571.312	(5.580)			7.787								<b>573.519</b>
Contratos de retrocompra																	
Simultáneas																	
Derivados					94.922	(67.152)											<b>27.770</b>
Préstamos de acciones																	
Administración de Cartera													24.270				<b>24.270</b>
Custodia de valores																	
Asesorías financieras													62.028				<b>62.028</b>
Compraventa de moneda extranjera					30.811	(7.161)											<b>23.650</b>
Otras (resultado en inversiones de sociedades)																	
<b>Total</b>	<b>193.613</b>	<b>(16.073)</b>			<b>834.811</b>	<b>(79.893)</b>			<b>7.787</b>				<b>86.298</b>				<b>1.026.543</b>

**NOTA 25 – IMPUESTOS**

a) Se incluyen en Impuestos por cobrar y pagar lo siguiente:

Impuestos por cobrar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2017
	M\$	M\$
Otros impuestos por recuperar		40.493
Pagos Provisionales Mensuales años anteriores	61.467	-
Provisión AT 2017	(23.586)	(23.586)
Pagos Provisionales Mensuales 2018	31.022	-
Crédito Activo Fijo	1.230	699
Crédito Gastos de Capacitación	6.000	6.000
<b>Total</b>	<b>76.133</b>	<b>85.072</b>

Impuestos por pagar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2017
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	21.559	20.477
Impuesto Único	26.046	17.405
PPM por Pagar	9.113	3.299
Impuesto de Segunda Categoría	343	665
IVA Crédito Fiscal	(6.409)	(7.758)
Provisión de renta AT 2018		200.115
Pagos Provisionales Mensuales		(46.274)
Crédito Activo Fijo		(532)
Otros impuestos por pagar		17.605
<b>Total</b>	<b>50.652</b>	<b>205.002</b>

b) Impuestos Diferidos

Concepto	Ej. Actual	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	7.799	7.799
<b>Total</b>	<b>7.799</b>	<b>7.799</b>

c) Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.03.2017
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta		-
Resultado por Impuestos Diferidos		-
<b>Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>		<b>-</b>
Renta Líquida Imponible		-
Provisión Impuesto de Renta		-
Créditos para imputar a Impuestos	31.022	19.571
<b>Impuesto a favor (pagar )</b>	<b>31.022</b>	<b>19.571</b>

**NOTA 25 – IMPUESTOS (Continuación)**

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	Ej. Actual		31.03.2017	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		175.746	-	166.661
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal Agregados (deducciones) a la Renta Líquida			25,50 (25,50)	(42.499) 42.499
<b>Tasa Efectiva Impuesto Renta</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
Efecto por Impuestos Diferidos			-	-
Otros			-	-
			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>			<b>10,12</b>	<b>(202.717)</b>

**NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

a) Compromisos directos:

No hay.

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

No hay.

c) Legales:

No hay.

**NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

## d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 30 de junio de 2018, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	155.111.141	23.911.366	404.437	179.426.944
Administración de Cartera	39.601.388	7.476.282	-	47.077.670
Total	194.712.529	31.387.648	404.437	226.504.614
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	57.00%	78.00 %	0 %	59.81 %
Bolsa de Comercio y Compañías	43.00 %	22.00 %	100 %	40.19 %

Al 30 de junio de 2018, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.046.866	310.648	343	2.357.857
Administración de Cartera				
Total	2.046.866	310.648	343	2.357.857
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	55.00 %	64.00 %	0 %	56.18 %
Bolsa de Comercio y Compañías	45.00 %	36.00 %	100 %	43.82 %

El concepto otros del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata, además de dinero el cual garantiza operaciones SM.

Al 30 de junio de 2018, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

Con respecto al procedimiento seleccionado para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 del 19.01.2010., la sociedad ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

**NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

## d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 30 de junio de 2017, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	138.926.484	19.348.487	432.100	158.707.071
Administración de Cartera	34.261.860	3.929.141		38.191.001
Total	173.188.344	23.277.628	432.100	196.898.072
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	57.43 %	100 %		62.34 %
Bolsa de Comercio y Compañías	42.57 %		100 %	37.66 %

Al 30 de junio de 2017, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	1.808.839	362.349	350	2.171.538
Administración de Cartera				
Total	1.808.839	362.349	350	2.171.538
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	47.13 %	81%		52.71 %
Bolsa de Comercio y Compañías	52.87 %	19 %	100 %	47.29 %

El concepto otros del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata. Incluye además cuotas de fondos mutuos.

Al 30 de junio de 2017, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

## e) Garantías Personales:

No hay al 30 de junio de 2018 y 2017.

**NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

## f) Garantías por Operaciones:

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguros por fidelidad funcionaria por US\$4.000.000, hasta el 15 de abril del 2019 emitida por Seguros Generales Suramericana S.A.

Además, por las operaciones como intermediario, de acuerdo al artículo 30 de la Ley 18.045, se mantiene una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 4.000, con vigencia al 22 abril del 2019. Los beneficiarios corresponden a acreedores presentes o futuros en razón de las operaciones de corretaje, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago. Además, para garantizar lo establecido en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.712, sobre la administración de fondos de terceros y carteras individuales, existe una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 20.000.

La Sociedad mantiene prenda sobre acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores, a favor de dicha entidad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. Así también, se mantienen M\$558.014 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$300.000 en acciones como garantía por operaciones, M\$65.131 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$1.212.939 en garantías bancarias.

**NOTA 27 – PATRIMONIO**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017.

 a) **Capital**

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Inicio y anterior	2.852.216	2.852.216
Aportes de capital		
<b>Total</b>	<b>2.852.216</b>	<b>2.852.216</b>

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	164
Total acciones suscritas por pagar	
Total acciones pagadas	164

Capital social	\$ 2.852.215.537
Capital suscrito por pagar	
Capital pagado	\$ 2.852.215.537

**NOTA 27 – PATRIMONIO (Continuación)**
**b) Reservas**

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	196.360		196.360
Resultados integrales del ejercicio			
Transferencias a resultados acumulados			
<b>Total</b>	<b>196.360</b>		<b>196.360</b>

Reservas para el año 2017:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	272.240	-	272.240
Resultados integrales del ejercicio	(75.880)	-	(75.880)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
<b>Total</b>	<b>196.360</b>	<b>-</b>	<b>196.360</b>

**c) Resultados acumulados**

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio, ha sido el siguiente:

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.021.656
Resultado del ejercicio Anterior	1.842.631
Dividendos	(515.000)
<b>Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2018</b>	<b>2.349.287</b>
Dividendos Provisorios	
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	175.746
<b>Total</b>	<b>2.525.033</b>

**NOTA 27 – PATRIMONIO (Continuación)**

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio anterior es el siguiente:

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.240.566
Resultado del ejercicio Anterior	171.682
Dividendos	(390.592)
<b>Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1.021.656</b>
Dividendos Provisorios	(515.000)
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	1.842.631
<b>Total</b>	<b>2.349.287</b>

**NOTA 28 – SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2017 no hubo sanciones.

**NOTA 29 – HECHOS RELEVANTES**

Para el año 2018 la Corredora de Bolsa no presenta hechos relevantes que informar.

En junta general ordinaria de accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2017, por unanimidad de los accionistas, se procedió a renovar el directorio de la sociedad.

Conforme a lo anterior, el directorio quedo integrado por las siguientes personas:

- Nicolás Celedón Förster.
- Francisco Muñoz Bustamante.
- Jaime Achondo Garrido.

Asimismo, en esa misma fecha, y a continuación de la referida junta, se celebró sesión extraordinaria de directorio de la corredora, en la que se designó como presidente del mismo y de la corredora a don Francisco Muñoz Bustamante y como Gerente General de la corredora a don Jaime Achondo Garrido.

**NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 30 de junio de 2018 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera de la Sociedad.