

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A.
CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
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

1.1	R.U.T	95.319.000 - 1
1.2	Registro S.V.S.	73
1.3	Razón Social	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
1.4	Representante Legal	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.5	Gerente General	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
1.7	Período que Informa	30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019
1.8	Moneda de Presentación	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 NIIF
- (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

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 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 17 - INTANGIBLES

NOTA 18- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

NOTA 20– OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

NOTA 21 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 22 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 23 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 24 - PROVISIONES

NOTA 25 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

NOTA 26 - IMPUESTOS

NOTA 27 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

NOTA 28 - PATRIMONIO

NOTA 29 - SANCIONES

NOTA 30 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

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

ACTIVOS	Nota	30.06.2020	31.12.2019
		MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	8	9.431.181	9.293.661
Instrumentos financieros		4.496.955	5.288.496
A valor razonable – cartera propia disponible		750.081	758.611
Renta variable (IRV)	9	750.081	758.611
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		1.733.250	1.807.125
Renta variable	9	1.733.250	1.807.125
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	62.944	748.050
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	1.950.680	1.974.710
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	881.682	2.628.643
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	8.122.273	2.029.537
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	855.241	251.146
Otras cuentas por cobrar	15	102.310	71.376
Impuestos por cobrar	26	58.452	58.452
Impuestos diferidos	26	16.962	96.258
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	17	1.330	4.308
Propiedad, plantas y equipos	18	136.963	145.570
Otros activos	19	660.148	503.507
TOTAL ACTIVOS		24.763.497	20.370.954

PASIVOS Y PATRIMONIO		30.06.2020	31.12.2019
		MS	MS
		-	-
		-	-
Pasivos			
Pasivos Financieros		61.807	728.315
A valor razonable		-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	61.807	728.315
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		-	-
Acreeedores por intermediación	21	2.377.982	3.005.789
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	22	8.108.916	1.742.237
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	38.869	33.117
Otras cuentas por pagar	23	7.508.147	8.830.813
Provisiones	24	62.823	356.411
Impuesto por pagar	26	306.037	308.806
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		18.464.581	15.005.488
Patrimonio			
Capital	28	2.852.216	2.852.216
Reservas	28	-	-
Resultados acumulados	28	2.416.503	2.034.269
Resultado del ejercicio	28	1.030.197	921.981
Dividendos provisiones o participaciones	28	-	(443.000)
Total patrimonio		6.298.916	5.365.466
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		24.763.497	20.370.954

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	30.06.2020	30.06.2019
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		236.791	170.688
Comisiones por operaciones extrabursátiles		518.528	499.467
Gastos por comisiones y servicios		(44.312)	(48.885)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por Intermediación	25	711.007	621.270
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		42.821	54.562
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		225.424	201.137
Otros ingresos por servicios		24.855	16.391
Total ingresos por servicio	25	293.100	272.090
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		2.616.058	1.407.097
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		25.663	89.915
A costo amortizado		16.339	28.285
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	25	2.658.060	1.525.297
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(11.540)	(19.569)
Total resultados por operaciones de financiamiento		(11.540)	(19.569)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(1.224.090)	(1.095.855)
Gastos de comercialización		(24.162)	(58.045)
Otros gastos de administración		(1.083.165)	(765.445)
Total gastos de administración y comercialización		(2.331.417)	(1.919.345)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	24.102	1.251
Resultado de inversiones en sociedades		-	46.115
Otros ingresos (gastos)		43.928	67.754
total otros resultados		68.030	115.120
Resultado antes de impuesto a la renta		1.387.240	594.863
Impuesto a la renta	26	(357.043)	(199.933)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.030.197	394.930
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.030.197	394.930
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(96.747)	(201.000)
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		-	-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(96.747)	(201.000)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		933.450	193.930

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO 2020- 2019	Notas	2020	2019
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
comisiones por operaciones bursátiles		129.199	96.869
Comisiones por operaciones extra bursátiles		304.776	191.457
Gastos por comisiones y servicios		(22.378)	(27.798)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por Intermediación	21	411.597	260.528
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		27.200	22.567
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		115.941	123.804
Otros ingresos por servicios		14.760	9.493
Total ingresos por servicio	21	157.901	155.864
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		1.182.800	780.779
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		8.483	44.102
A costo amortizado		6.239	15.027
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	21	1.197.522	839.908
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(4.630)	(12.183)
Total resultados por operaciones de financiamiento		(4.630)	(12.183)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(629.455)	(540.235)
Gastos de comercialización		(2.700)	(36.503)
Otros gastos de administración		(562.613)	(336.326)
Total gastos de administración y comercialización		(1.194.768)	(913.064)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(13.406)	5.190
Resultado de inversiones en sociedades		-	46.115
Otros ingresos (gastos)		19.103	4.531
total otros resultados		5.697	55.836
Resultado antes de impuesto a la renta		573.319	386.889
Impuesto a la renta		(154.388)	(99.575)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		418.931	287.314
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		418.931	287.314
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(4.808)	2.500
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		-	-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(4.808)	2.500
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		414.123	289.814

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 1-1-2020	2.852.216	-	-	-	2.034.269	921.981	(443.000)	5.365.466
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	(96.747)	1.030.197	-	933.450
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	(96.747)	-	-	(96.747)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.030.197	-	1.030.197
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	478.981	(921.981)	443.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30-06-2020	2.852.216	-	-	-	2.416.503	1.030.197	-	6.298.916

Para el año 2019:

	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 1-1-2019	2.852.216	-	-	149.860	2.349.287	188.255	(165.000)	5.374.618
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(149.860)	(51.140)	394.930	-	193.930
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(149.860)	(51.140)	-	-	(201.000)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	394.930	-	394.930
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	23.255	(188.255)	165.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30-06-2019	2.852.216	-	-	-	2.321.402	394.930	-	5.568.548

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

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	30.06.2020	30.06.2019
	MS	MS
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	888.928	773.639
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(832.789)	310.629
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2.793.186	1.508.986
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	44.261	39.205
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	40.368	(200.000)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	293.100	272.090
Gastos de administración y comercialización pagados	(2.679.488)	(2.163.940)
Impuestos (pagados)	(360.738)	(45.102)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(156.641)	6.562
Flujo neto originado por actividades de la operación	30.187	502.069
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	-	-
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	96.815	90.494
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(9.308)	(89.049)
Inversiones en sociedades	0	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	43.928	67.754
Flujo neto originado por actividades de inversión	131.435	69.199
Flujo neto total positivo (negativo) del período	161.622	571.268
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(24.102)	(1.251)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	137.520	570.017
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.293.661	2.848.269
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.431.181	3.418.286

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

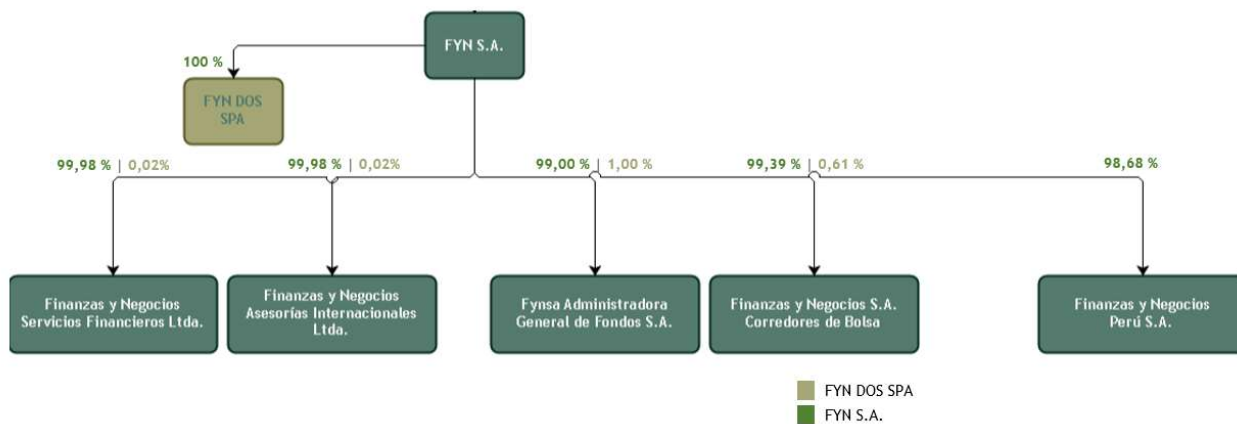
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas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

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 2020, 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	1.868	67
Producto Forward	114	4
Asesoría Financiera	73	0
Intermediación Renta Fija	1.868	67
Producto Moneda Extranjera	1.868	67
Administración de Cartera	146	0
Mercado Extranjero	257	9
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.868	67

En sesión de Directorio celebrada con fecha 28 de julio de 2020, 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 2020.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN
(a) Declaración de Cumplimiento con las NIIF

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 2020.

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 2020 y 31 de diciembre 2019, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el al 30 de junio de 2020 y 2019.

(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

En el Estado de Resultado, gastos que al 31 de diciembre de 2018 se reflejaban en Gastos de Comercialización, al 31 de diciembre de 2019 y en adelante, se reclasifican en Otros Gastos de Administración. Además, las acciones que se mantenían como inversiones No Negociables en 2018, fueron reclasificadas en 2019 como acciones de Renta Variable con efecto en Patrimonio.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

1. Nuevos pronunciamientos contables

(a) Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados,
- Los instrumentos financieros a costo amortizado, valorizados a tasa efectiva.

La Corredora, ha decidido aplicar anticipadamente NIIF 9, instrumentos financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por el Oficio Circular N° 592 de la Comisión para el Mercado Financiero.

(b) Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

(b.1) Las siguientes nuevas enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha
Nuevas interpretaciones	
CIINIF 23. Incertidumbre sobre tratamientos tributarios	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
NIC 19, Beneficios a empleados, Modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
Ciclo de mejoras anuales a las normas NIIF 2015-2017 Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

- (b.2) Las siguientes nuevas normas, interpretaciones y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún esta pendiente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, contratos de seguro	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha
Nuevas interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2019
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, estados financieros consolidados y NIC 28 inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la información financiera.	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmiendas a la definición de negocio (modificaciones a la NIIF 3)	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmiendas a la definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” publicado en septiembre de 2019	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020

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

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	5

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	30.06.2020	31.12.2019
Dólares Estadounidenses	821,23	748,74
Euros	922,73	839,58

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre, la corredora no presenta inversiones clasificadas en este rubro.

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

Las políticas contables descritas en los Estados Financieros al 30 de junio de 2020 reflejan las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 16 y CINIIF 23 y que a continuación se revela el efecto de la aplicación inicial de dichas normas:

NIIF 16 Arrendamientos

En relación a la NIIF 16, esta norma requiere que los contratos de arrendamientos que actualmente son clasificados como operacionales, con una vigencia mayor a 12 meses, tengan un tratamiento contable similar al de los arrendamientos financieros. En términos generales, esto significa que se deberá reconocer un activo por el derecho de uso de los bienes sujetos a contratos de arrendamientos operacional y un pasivo, equivalente al valor presente de los pagos asociados al contrato.

En cuanto a los efectos en el resultado, los pagos de arriendo mensuales serán reemplazados por la depreciación del activo junto con el reconocimiento de un gasto financiero. En el caso de modificaciones al contrato de arrendamiento, tales como: valor del arrendamiento, plazo, índice de reajustabilidad, tasa de interés asociada, etc., el arrendatario reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES (continuación)

Para los compromisos de arrendamientos cuyo análisis se encuentran en el alcance de la NIIF 16, la Compañía ha determinado los siguientes efectos con fecha 31 de diciembre de 2019:

CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbres respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizada, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

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 2020, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	9.431.181	9.293.661
Ingresos	13.198.182	7.152.822
Egresos	(17.677.671)	(11.686.544)
Posición Neta	4.591.692	4.759.939

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	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	401.750	5.403.508	4.468.058
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.28	1.41
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	4.33	3.89
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	3.10	3.50
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	30.61%	23.37 %

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 2020	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	79.061	12.088	0	91.149
Créditos de impuestos y otros	0	0	47	47
Otras cuentas por pagar	(67.094)	0	0	(67.094)
Total diferencias de cambio	11.967	12.088	47	24.102

01/04/2020 al 30/06/2020	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	5.962	1.341	0	7.303
Créditos de impuestos y otros	0	0	26	26
Otras cuentas por pagar	(20.735)	0	0	(20.735)
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Total diferencias de cambio	(14.773)	1.341	26	(13.406)

El año 2019, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

30 de junio de 2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	1.398	(16.432)	0	(15.034)
Créditos de impuestos y otros	-	-	3.176	3.176
Otras cuentas por pagar	8.531	-	-	8.531
Otras cuentas por cobrar	4.578	-	-	4.578
Total diferencias de cambio	14.507	(16.432)	3.176	1.251

01/04/2019 al 30/06/2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	11.666	6.094	0	17.760
Créditos de impuestos y otros	0	0	46	46
Otras cuentas por pagar	(17.193)	0	0	(17.193)
Otras cuentas por cobrar	4.577	0	0	4.577
Total diferencias de cambio	(950)	6.094	46	5.190

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	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	9.881	4.453
Bancos en pesos	5.505.575	3.124.737
Bancos en moneda extranjera	3.915.725	6.164.471
Total	9.431.181	9.293.661

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2020:

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\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	534.242	-	-	1.733.250	-	2.267.492
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	1.710	-	-	-	-	1.710
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	214.129	-	-	-	-	214.129
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	750.081	-	-	1.733.250	-	2.483.331

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		
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Renta variable							
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Bolsastgo	534.242	-	-	1.733.250	-	2.267.492	481.173
Fondos de Inversión							
CFIFYNSACC	10.410	-	-	-	-	10.410	49.740
CFIFYNSAEB	83.617	-	-	-	-	83.617	72.837
CFIFYNSAVE	39.138	-	-	-	-	39.138	3.563
FYNSAFIPRE	1.868	-	-	-	-	1.868	50.000
FYNSAWORK	58.397	-	-	-	-	58.397	2.000
CFIETFCC	226	-	-	-	-	226	209
FYNSAFIPC9	11.142	-	-	-	-	11.142	10.163
FYNSAFIPE2	2	-	-	-	-	2	3
CFIFYNSAR1	7.848	-	-	-	-	7.848	198
CFIFYNTORB	84	-	-	-	-	84	100
CFIFYNRFPA	1.397	-	-	-	-	1.397	1.601
Fondos Mutuos							
SECMUSDSDA	1.710	-	-	-	-	1.710	1.8
Total	750.081	-	-	1.733.250	-	2.483.331	

Al 31 de diciembre de 2019:

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\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	557.011	-	-	1.807.125	-	2.364.136
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	201.600	-	-	-	-	201.600
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	758.611			1.807.125		2.565.736

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2019 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\$		
Rrenta variable							
Acciones							
Bolsastgo	557.011	-	-	1.807.125	-	2.364.136	481.173
Fondos de Inversión.							
CFIFYNSACC	10.088	-	-	-	-	10.088	49.740
CFIFYNSAEB	76.743	-	-	-	-	76.743	72.837
CFIFYNSAVE	42.554	-	-	-	-	42.554	3.563
FYNSAFIPRE	6.970	-	-	-	-	6.970	50.000
FYNSAWORK	57.325	-	-	-	-	57.325	2.000
CFIETFCC	222					222	209
FYNSAFIPC9	7.696					7.696	7.190
FYNSAFIPE2	2					2	3
Total	758.611	-	-	1.807.125	-	2.565.736	

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2020

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.950.680	-	1.950.680
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	1.950.680	-	1.950.680

Al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.974.710	-	1.974.710
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	1.974.710	-	1.974.710

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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 2020:

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	9.431.181	-	-	9.431.181
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	750.081	-	-	750.081
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.733.250	-	1.950.680	3.683.930
Instrumentos financieros derivados	62.944	-	-	62.944
Deudores por intermediación	-	-	881.682	881.682
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	8.122.273	8.122.273
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	855.241	855.241
Otras cuentas por cobrar	-	-	102.310	102.310
Inversiones en sociedades	-	0	-	0
Total	11.977.456	0	11.912.186	23.889.642

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

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	9.293.661	-	-	9.293.661
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	758.611	-	-	758.611
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.807.125	-	1.974.710	3.781.835
Instrumentos financieros derivados	748.050	-	-	748.050
Deudores por intermediación	-	-	2.628.643	2.628.643
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.029.537	2.029.537
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	41.457	41.457
Otras cuentas por cobrar	-	-	281.065	281.065
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	12.607.447	-	6.955.412	19.562.859

Pasivos financieros al 30 de junio de 2020:

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	61.807	-	61.807
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	0	0
Acreedores por intermediación	-	2.377.982	2.377.982
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	8.108.916	8.108.916
Otras cuentas por pagar	-	7.508.147	7.508.147
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	38.869	38.869
Total	61.807	18.033.914	18.095.721

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

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	728.315	-	728.315
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.005.789	3.005.789
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.742.237	1.742.237
Otras cuentas por pagar	-	8.830.814	8.830.814
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	33.117	33.117
Total	728.315	13.611.957	14.340.272

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocional				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\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	56	2.150	1.702.701	2.150	1.703.838	38.274	24.670	37.317	24.490	62.944	61.807
Total	56	2.150	1.702.701	2.150	1.703.838	38.274	24.670	37.317	24.490	62.944	61.807

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	6.618	39.709
Personas jurídicas	56.326	839.780
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total	62.944	879.490

(Continúa)

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocional				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\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	294	33.543	24.847.535	33.543	24.867.270	152.142	595.908	149.351	578.964	748.050	728.315
Total	294	33.543	24.847.535	33.543	24.867.270	152.142	595.908	149.351	578.964	748.050	728.315

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	178.148	583.322
Personas jurídicas	569.902	3.276.797
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total	748.050	3.860.119

(Continúa)

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Deudores por intermediación al 30 de junio de 2020:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	481.119
Intermediación de operaciones a plazo	400.563
Total	881.682

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	144.222	-	144.222	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	160.729	-	160.729	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	176.168	-	176.168	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	481.119	-	481.119					

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	-	-	9.966	-	16.314	-	26.280
Personas jurídicas	-	27.714	263.710	23.810	31.755	-	346.989
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	2.333	24.961	-	-	-	27.294
Total	-	30.047	298.637	23.810	48.069	-	400.563

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	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Por políticas de la Sociedad no se calcula la provisión de incobrabilidad. Excepcionalmente, en años anteriores, se han identificado cuentas incobrables de montos no significativos.

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2019:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	510.892
Intermediación de operaciones a plazo	2.117.751
Total	2.628.643

c) 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	149.956	-	149.956	102	-	-	-	102
Intermediarios de valores	360.936	-	360.936	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	510.892	-	510.892	102	-	-	-	102

d) 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	-	29.672	18.440	142.085	177.003	-	367.200
Personas jurídicas	-	3.752	926.672	398.859	364.516	-	1.693.799
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	30.949	-	24.038	1.765	-	56.752
Total	-	64.373	945.112	564.982	543.284	-	2.117.751

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	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 30 de junio de 2020:

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	8.122.273	-	8.122.273	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.122.273	-	8.122.273	-	-	-	-	-

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2019:

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	2.029.537	-	2.029.537	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.029.537	-	2.029.537	-	-	-	-	-

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se clasifican en este concepto todas aquellas cuentas por cobrar que no corresponden a operaciones de intermediación ni derivados. El total de deudores para el año 2020 asciende a M\$ 102.310 y para el año 2019 M\$ 71.376.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2020.

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	160	1.373.101	1.811		1.735
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	2	204.548			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	11	113.300		27.293	
Compraventa de moneda extranjera	89	570.770			
Otros por pagar o cobrar				855.241	38.869
Renta Fija	20	261.493			
Comisiones	17	107.027	107.027		
Asesorías Financieras	-	-			
Total	299	2.630.239	108.838	882.534	40.604

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda	29	137.784	363		
Inversiones Doña Amelia Ltda.	36	246.637	296		
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	1	609.704	0		
Otros	94	378.976	1.152		1.735
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	2	204.548			
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda	8	101.681		27.293	
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	2	9.760			
Otros	1	1.859			
Compraventa de moneda extranjera:					
Jaime Andrés Achondo Garrido	1	1.509			
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	9	18.867			
Nicolas Celedon Forster	1	6.741			
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	7	24.718			
Isabel Infante Rogers	5	102.583			
Inversiones Doña Amelia Ltda.	6	6.628			
Felipe Rubén Klaber Ergas	6	81.049			
Francisco Muñoz Bustamante	1	1.545			
Otros	53	327.130			
Otros por pagar o cobrar				855.241	38.869
Renta Fija					
Felipe Rubén Klaber Ergas	8	105.511			
María Victoria Dewers Infante	1	17			
Otros	11	155.965			
Comisiones					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	2	103.075	103.075		
Otros	15	3.952	3.952		
Asesorías Financieras	-	-	-		
Total	299	2.630.239	108.838	882.534	40.604

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

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados.

NOTA 16 – 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	29	137.784	363		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	2	9.760	0		
Compraventa de moneda extranjera	9	18.867			
Total	40	166.411	363		

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	36	246.637	296		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	8	101.681	-		
Compraventa de moneda extranjera	6	6.628	-		
Total	52	354.946	296		

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	1	1.545			
Total	1	1.545	0		

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	81.049			
Renta Fija	8	105.511			
Total	14	186.560	0		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	1.509	-		
Total	1	1.509	0		

Persona Relacionada : Nicolas Celedon Forster
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	6.741			
Total	1	6.741	0		

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	7	24.718			
Total	7	24.718	0		

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	5	102.583			
Total	5	102.583	0		

Persona Relacionada : Asesorías e Inversiones Santa Carolina
 Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	1	609.704			
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:	2	204.548			
Total	3	814.252	0	0	0

Persona Relacionada : Fynsa Administradora general de Fondos S.A.
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones	2	103.075	103.075		
Total	2	103.075	103.075		

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.

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

Resumen	Ej. Actual
	MS
Remuneraciones	636.668
Total	636.668

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS(Continuación)

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda	93	658.136	1.817	25.106	
Inversiones Doña Amelia Ltda.	38	192.161	550	31.646	
Otros	201	874.230	2.745	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:					
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda	24	383.598			
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	15	372.245			
Otros	18	178.304			
Compraventa de moneda extranjera:					
Fyn S.A	6	62.752			
Francisco Muñoz Bustamante	5	9.990			
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	16	26.654			
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	3	6.170			
Fynsa Administradora Gral. de Fondos	3	24.311			
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	5	23.572			
Nicolas Celedon Forster	3	1.418			
Otros	151	578.335			
Otros por pagar o cobrar				251.146	33.117
Renta Fija					
Felipe Rubén Klaber Ergas	10	337.995			
Inversiones Klaber Spa	22	1.007.113			
Inversiones Las Rosas Ltda	2	46.602			
Jaime Achondo Garrido	1	30.916			
Otros	8	114.706			
Comisiones					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A	6	301.424	301.424		
Inversiones Doña Amelia Ltda.	2	201	201		
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda	2	201	201		
Otros	19	32	32		
Asesorías Financieras	-	-	-		
Total	653	5.231.066	306.970	307.898	33.117

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

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados.

NOTA 16 – 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	93	658.136	1.817		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	15	372.245	0	25.106	
Comisiones	2	201	201		
Total	110	1.030.582	2.018	25.106	

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	38	192.161	550		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	24	383.598	-	31.646	
Comisiones	2	201	201		
Total	64	575.960	751	31.646	

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	5	9.990	-		
Total	5	9.990	0		

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	10	337.995	-		
Total	10	337.995	0		

Persona Relacionada : Fyn S.A
Tipo de Relación : Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	62.752	-		
Total	6	62.752	0		

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales
Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	16	37.196	-		
Total	16	37.196	0		

Persona Relacionada : Inversiones Klaber Spa
Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	22	1.007.113	-		
Total	22	1.007.113	0		

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

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

Persona Relacionada : Inversiones Las Rosas Ltda
 Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Renta Fija	2	46.602	-		
Total	2	46.602	-		

Persona Relacionada : Fynsa Administradora General de Fondos S.A
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Comisiones por distribución de fondos	6	301.424	301.424		
Compraventa de moneda extranjera	3	24.311	-		
Total	9	325.735	301.424		

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Servicios Financieros
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Compraventa de moneda extranjera	3	6.170	-		
Total	3	6.170	-		

Persona Relacionada : Asesorías e Inversiones Santa Carolina
 Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Compraventa de moneda extranjera	5	23.572	-		
Total	5	23.572	-		

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	1	30.916	-		
Total	1	30.916	-		

Persona Relacionada : Nicolas Celedon Forster
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	1.418	-		
Total	3	1.418	-		

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.

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

Resumen	Ejercicio Anterior
	M\$
Remuneraciones	879.921
Total	879.921

NOTA 17 – INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2020

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	4.308		4.308
Adiciones y ajustes del ejercicio	-			
Bajas o retiros del ejercicio	-			
Valor bruto 30.06.2020	-	4.308		4.308
Utilidad (pérdida)	-			
Amortización	-	(2.978)		(2.978)
Valor neto al 30.06.2020	-	1.330		1.330

Durante el año 2020 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2019

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	10.441	-	10.441
Adiciones y ajustes del ejercicio	-		-	
Bajas o retiros del ejercicio	-		-	
Valor bruto 31.12.2019	-	10.441	-	10.441
Utilidad (pérdida)	-		-	
Amortización	-	(6.133)	-	(4.600)
Valor neto al 31.12.2019	-	4.308	-	4.308

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 2020

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	86.544	144.998	231.542
Adiciones del ejercicio	7.471	1.837	9.308
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
Valor bruto al 30.06.2020	94.015	146.835	240.850
Depreciación acumulada	(44.427)	(41.544)	(85.971)
Depreciación del ejercicio	(7.203)	(10.713)	(17.916)
Valor neto al 30.06.2020	42.385	94.578	136.963

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	7.471
Mobiliario de Oficina	1.837
Total	9.308

Durante el año 2020 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2019

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	59.806	65.719	125.525
Adiciones del ejercicio	26.738	79.278	106.016
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2019	86.544	144.997	231.541
Depreciación acumulada	(32.108)	(25.020)	(57.128)
Depreciación del ejercicio	(12.319)	(16.524)	(28.843)
Valor neto al 31.12.2019	42.117	103.453	145.570

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Anterior
	M\$
Computadores, monitores y similares	26.738
Mobiliario de Oficina	79.278
Total	106.016

Durante el año 2019 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

Concepto	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	588.315	438.014
Garantías Bancarias	71.833	65.493
Otras	-	-
Total	660.148	503.507

NOTA 20 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos Bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Total	-	-

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco	-	-
Total	-	-

NOTA 21 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Acreedores por intermediación al 30 de junio 2020.

Resumen	Ejercicio Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.977.419
Intermediación de operaciones a plazo	400.563
Total	2.377.982

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	1.337.703
Personas jurídicas	292.046
Intermediarios de valores	345.935
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	1.735
Total	1.977.419

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	27.714	22.535	-	16.077	66.326
Intermediarios de valores	2.333	276.102	23.810	31.992	334.237
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	30.047	298.637	23.810	48.069	400.563

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2019:

Resumen	Ejercicio Anterior
	M\$
Intermediación de operaciones a término	888.038
Intermediación de operaciones a plazo	2.117.751
Total	3.005.789

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Anterior
	M\$
Personas naturales	37.490
Personas jurídicas	695.288
Intermediarios de valores	155.260
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	888.038

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	10.514	50.459	22.570	76.314	159.857
Intermediarios de valores	53.859	894.653	542.412	466.970	1.957.894
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	64.373	945.112	564.982	543.284	2.117.751

NOTA 22 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	8.108.916	1.742.237
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	8.108.916	1.742.237

NOTA 23 – 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	30.06.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	3.572.306	2.641.624
Anticipos en Dólares	3.836.495	5.639.088
Anticipos en Euros	24.378	462.066
Imposiciones	23.043	21.387
Proveedores	51.240	66.648
Honorarios y otros por Pagar	685	0
Total	7.508.147	8.830.813

NOTA 24 – PROVISIONES

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

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	356.411		356.411
Provisiones constituidas	62.823		62.823
Reverso de provisiones			
Provisiones utilizadas en el año	(356.411)		(356.411)
Total	62.823		62.823

Para el año 2019.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	207.986	-	207.986
Provisiones constituidas	356.411	-	356.411
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(207.986)	-	(207.986)
Total	356.411	-	356.411

NOTA 25 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de junio de 2020, 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 M\$	
	Utilidad	Pérdida	Ajustes		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		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	741.882	(44.312)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	697.571
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	3.935	-	148	(1.268)	96.815	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	99.629
Renta Fija	-	-	-	-	2.355.954	(4.478)	-	-	16.339	-	-	-	-	-	-	-	-	2.367.815
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	13.437	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.437
Derivados	-	-	-	-	2.116.747	(2.091.083)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.664
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.821	-	-	-	42.821
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225.424	-	-	-	225.424
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	250.988	(86.034)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164.953
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total	755.319	(44.312)	3.935	0	4.723.838	(2.182.865)	96.815	0	16.339	0	0	0	268.245	0	0	0	0	3.637.314

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019

Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2020, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total M\$			
	Utilidad	Pérdida	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						
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Intermediación	431.408	(22.378)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	409.029
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	(10.122)	-	1	(908)	96.815	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	85.786
Renta Fija	-	-	-	-	993.076	(290)	-	-	6.239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	999.024
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	2.567	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.567
Derivados	-	-	-	-	106.925	(98.441)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.484
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.200	-	-	-	-	-	27.200
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.941	-	-	-	-	-	115.941
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	156.492	(52.263)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104.229
Otras (resultado en inv. de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	0
Total	433.975	(22.378)	(10.122)	0	1.256.492	(151.902)	96.815	0	6.239	0	0	0	0	143.141	0	0	0	0	0	1.752.261

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019

Al 30 de junio de 2019, 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
	Utilidad	Pérdida	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			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	646.779	(48.885)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	597.894
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	-	(209.887)	583	(263)	-	-	-	-	-	-	-	-	44.379	-	(165.188)
Renta Fija	-	-	-	-	1.531.073	(28.083)	-	-	28.285	-	-	-	-	-	-	-	1.531.275
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	23.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.375
Derivados	-	-	-	-	1.596.706	(1.506.791)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.915
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.562	-	-	-	54.562
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201.137	-	-	-	201.137
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	133.866	(64.571)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.295
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.115	-	46.115
Total	670.154	(48.885)	0	(209.887)	3.262.228	(1.599.708)	0	0	28.285	0	0	0	255.699	0	90.494	0	2.448.380

Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2019, 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	273.722	(27.798)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245.924
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	-	(12.323)	103	(230)	-	-	-	-	-	-	-	-	44.379	-	31.929
Renta Fija	-	-	-	-	732.099	(24.038)	-	-	15.027	-	-	-	-	-	-	-	723.088
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	14.603	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.603
Derivados	-	-	-	-	984.129	(940.027)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.102
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.567	-	-	22.567
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123.804	-	-	-	123.804
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	78.669	(37.880)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.789
Otras (resultado en inv. de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.115	-	46.115
Total	288.325	(27.798)	0	(12.323)	1.795.000	(1.002.175)	0	0	15.027	0	0	0	146.371	0	90.494	0	1.292.921

NOTA 26 – IMPUESTOS

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

Impuestos por cobrar:

Concepto	30.06.2020	31.12.2019
	MS	MS
Pagos Provisionales Mensuales años anteriores		-
Provisión Impuesto AT 2017		-
Pagos Provisionales Mensuales 2018	58.452	58.452
Crédito Activo Fijo		-
Crédito Gastos de Capacitación		-
Total	58.452	58.452

Impuestos por pagar:

Concepto	30.06.2020	31.12.2019
	MS	MS
IVA Débito Fiscal	31.880	32.551
Impuesto Único	33.524	30.237
PPM por Pagar	7.807	7.924
Impuesto de Segunda Categoría	166	395
IVA Crédito Fiscal	(7.224)	(8.784)
Provisión de renta AT 2020		295.642
Provisión de renta AT 2021	277.748	
Pagos Provisionales Mensuales	(37.864)	(46.155)
Crédito Activo Fijo		(3.004)
Otros impuestos por pagar		-
Total	306.037	308.806

b) Impuestos Diferidos

Concepto	30.06.2020	31.12.2019
	MS	MS
Provisión bonos de personal		84.058
Provisión de vacaciones	16.962	12.200
Total	16.962	96.258

c) Impuesto a la Renta

Concepto	30.06.2020	31.12.2019
	MS	MS
Provisión Impuesto Renta	(277.748)	(295.642)
Resultado por Impuestos Diferidos	(79.295)	42.640
Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos	(357.043)	(253.002)
Renta Líquida Imponible	1.028.695	1.094.970
Provisión Impuesto de Renta	(277.748)	(295.642)
Créditos para imputar a Impuestos	37.864	49.159
Impuesto a favor (pagar)	239.884	(246.483)

NOTA 26 – IMPUESTOS (Continuación)

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	30.06.2020		31.12.2019	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		1.387.240	-	1.174.983
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	27.00	277.748	27.00 -	295.642 -
Tasa Efectiva Impuesto Renta	27.00	277.748	27.00	295.642
Efecto por Impuestos Diferidos Otros	27.00	79.295	27.00 -	(42.640)
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	27.00	357.043	27.00	253.002

NOTA 27 – 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 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 30 de junio de 2020, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	200.381.058	11.261.329	737.520	212.379.907
Administración de Cartera	27.796.672	521.505	-	28.318.177
Total	228.177.730	11.782.834	737.520	240.698.084
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	66,72%	99,13%	0%	68,10%
Bolsa de Comercio y Compañías	33,28%	0,87%	100%	31,90%

Al 30 de junio de 2020, 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	2.736.084	295.119	7.585	3.038.788
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	2.736.084	295.119	7.585	3.038.788
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	48,77%	73,80%	0%	51,08%
Bolsa de Comercio y Compañías	51,23%	26,20%	100%	48,92%

El concepto otros, del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata.

Al 30 de junio de 2020, 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 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	205.097.955	14.654.650	550.055	220.302.660
Administración de Cartera	29.756.031	1.973.639	-	31.279.670
Total	234.853.986	16.628.289	550.055	252.032.330
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	64,81%	99,20%	-	66,94%
Bolsa de Comercio y Compañías	35,19%	0,80%	100%	33,06%

Al 31 de diciembre de 2019, 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	2.499.073	647.821	3.535	3.150.429
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	2.499.073	647.821	3.535	3.150.429
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	53,60%	88,43%	-	60,70%
Bolsa de Comercio y Compañías	46,40%	11,57%	100%	39,30%

El concepto otros del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata.

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

e) Garantías Personales:

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 no existen garantías personales.

NOTA 27– 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 2020 emitida por Unnio Seguros Generales 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 2021. 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\$ 588.314 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$ 1.733.250 en acciones como garantía por operaciones y bancarias, M\$ 71.833 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$1.950.680 en garantías bancarias.

NOTA 28 – PATRIMONIO

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

 a) **Capital**

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Inicio y anterior	2.852.216	2.852.216
Aportes de capital	-	-
Total	2.852.216	2.852.216

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 28 – PATRIMONIO (Continuación)
b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020			
Resultados integrales del ejercicio			
Transferencias a resultados acumulados			
Total	-	-	-

Reservas para el año 2019:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	149.860	-	149.860
Resultados integrales del ejercicio	(149.860)	-	(149.860)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	-	-	-

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 2020	2.034.269
Resultado del ejercicio Anterior	921.981
Dividendos	(443.000)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2020	2.513.250
Resultados integrales del ejercicio	(96.747)
Total Resultado acumulado al 30 de junio de 2020	2.416.503
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	1.030.197
Dividendos	
Total 30.06.2020	3.446.700

NOTA 28 – PATRIMONIO (Continuación)

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

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	MS
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	2.349.287
Resultado del ejercicio Anterior	188.255
Dividendos	(165.000)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2019	2.372.542
Resultados integrales del ejercicio	(338.273)
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2019	2.034.269
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	921.981
Dividendos	(443.000)
Total 31.12.2019	2.513.250

NOTA 29 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2019 no hubo sanciones.

NOTA 30 – HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2020 y durante el ejercicio anterior la corredora no presenta hechos relevantes que informar.

Con fecha 18 de julio de 2019, se celebró la junta extraordinaria de accionistas de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, en la cual se acordó proceder a la renovación total del Directorio, en conformidad a lo dispuesto por el artículo 32 de la ley 18.046 sobre sociedades anónimas para el continuo mejoramiento de las buenas prácticas de gobierno corporativo de la sociedad. Conforme a dicha finalidad, en la referida junta extraordinaria de accionistas, se acordó la designación de los siguientes directores:

- Francisco Muñoz Bustamante.
- Nicolás Celedón Förster.
- Ricardo Warnier Oyaneder.



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 30 de junio de 2019 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.