

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
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

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS FINANCIEROS

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	Luís Eguiguren Correa		
1.5	Gerente General	Luís Eguiguren Correa		
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 2012 y 31 DE DICIEMBRE DE 2011		
1.8	Moneda de Presentación	PESOS CHILENOS		

2. ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

2. ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

NOTA 14 - INTANGIBLES

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

NOTA 16 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 18 - PROVISIONES

NOTA 19 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

NOTA 20 - IMPUESTOS

NOTA 21 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

NOTA 22 - PATRIMONIO

NOTA 23 - SANCIONES

NOTA 24 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

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

ACTIVOS		Nota	31.12.2011	30.06.2012
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente		2.251.101	2.621.419
11.02.00	Instrumentos financieros		2.153.797	91.736
11.02.10	A valor razonable – cartera propia disponible		1.302.667	
11.02.11	Renta variable (IRV)		1.302.667	
11.02.12	Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)			
11.02.20	A valor razonable – cartera propia comprometida			
11.02.21	Renta variable			
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera			
11.02.30	A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		851.130	91.736
11.02.40	A costo amortizado – cartera propia disponible			
11.02.50	A costo amortizado – cartera propia comprometida			
11.02.60	A costo amortizado – operaciones de financiamiento			
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV			
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF			
11.02.63	Otras			
11.03.00	Deudores por intermediación		2.731.857	1.634.814
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		6.442	10.512
11.06.00	Otras cuentas por cobrar		48.346	27.373
11.07.00	Impuestos por cobrar		57.136	45.667
11.08.00	Impuestos diferidos		15.624	15.624
11.09.00	Inversiones en sociedades		2.309.760	2.340.594
11.10.00	Intangibles		12.526	18.118
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos		69.076	62.238
11.12.00	Otros activos		172.500	272.684
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		9.828.165	7.140.779

PASIVOS Y PATRIMONIO			31.12.2011	30.06.2012
			M\$	M\$
Pasivos				
21.01.00	Pasivos Financieros		600.517	82.396
21.01.10	A valor razonable			
21.01.20	A valor razonable – instrumentos financieros derivados		600.517	82.396
21.01.30	Obligaciones por financiamiento			
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF			
21.01.33	Otras			
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
21.02.00	Acreedores por intermediación		2.893.911	2.025.610
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		1.302.512	
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		194.587	415.154
21.05.00	Otras cuentas por pagar		1.344.883	1.099.098
21.06.00	Provisiones		27.238	24.860
21.07.00	Impuesto por pagar		7.440	36.849
21.08.00	Impuestos diferidos			
21.09.00	Otros pasivos			
21.00.00	Total Pasivos		6.371.088	3.683.967
Patrimonio				
22.01.00	Capital		1.065.674	1.065.674
22.02.00	Reservas		609.897	640.731
22.03.00	Resultados acumulados		1.727.162	1.849.659
22.04.00	Resultado del ejercicio		122.497	(31.099)
22.05.00	Dividendos provisiones o participaciones		(68.153)	(68.153)
22.00.00	Total patrimonio		3.457.077	3.456.812
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.828.165	7.140.779

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

ACTIVOS		Nota	30.06.2011	30.06.2012
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente		2.814.805	2.621.419
11.02.00	Instrumentos financieros		958.770	91.736
11.02.10	A valor razonable – cartera propia disponible			
11.02.11	Renta variable (IRV)			
11.02.12	Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)			
11.02.20	A valor razonable – cartera propia comprometida			
11.02.21	Renta variable			
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera			
11.02.30	A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		445.220	91.736
11.02.40	A costo amortizado – cartera propia disponible			
11.02.50	A costo amortizado – cartera propia comprometida		513.550	
11.02.60	A costo amortizado – operaciones de financiamiento			
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV			
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF			
11.02.63	Otras			
11.03.00	Deudores por intermediación		5.542.003	1.634.814
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		2.778	10.512
11.06.00	Otras cuentas por cobrar		507.246	27.373
11.07.00	Impuestos por cobrar		17.924	45.667
11.08.00	Impuestos diferidos		3.989	15.624
11.09.00	Inversiones en sociedades		2.269.588	2.340.594
11.10.00	Intangibles		15.260	18.118
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos		76.694	62.238
11.12.00	Otros activos		168.500	272.684
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		12.377.557	7.140.779

PASIVOS Y PATRIMONIO			30.06.2011	30.06.2012
			M\$	M\$
Pasivos				
21.01.00	Pasivos Financieros		295.535	82.396
21.01.10	A valor razonable			
21.01.20	A valor razonable – instrumentos financieros derivados		295.535	82.396
21.01.30	Obligaciones por financiamiento			
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF			
21.01.33	Otras			
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
21.02.00	Acreedores por intermediación		5.729.097	2.025.610
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia			
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		774.109	415.154
21.05.00	Otras cuentas por pagar		2.161.036	1.099.098
21.06.00	Provisiones		20.840	24.860
21.07.00	Impuesto por pagar		15.192	36.849
21.08.00	Impuestos diferidos			
21.09.00	Otros pasivos			
21.00.00	Total Pasivos		8.995.809	3.683.967
Patrimonio				
22.01.00	Capital		1.065.674	1.065.674
22.02.00	Reservas		569.727	640.731
22.03.00	Resultados acumulados		1.727.162	1.849.659
22.04.00	Resultado del ejercicio		124.769	(31.099)
22.05.00	Dividendos provisiones o participaciones		(105.584)	(68.153)
22.00.00	Total patrimonio		3.381.748	3.456.812
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		12.377.557	7.140.779

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

A) ESTADO DE RESULTADO		30-06-2011	30-06-2012
		M\$	M\$
	Resultado por intermediación		
30.10.01	comisiones por operaciones bursátiles	252.020	160.389
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	19.495	52.147
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	(28.566)	(30.110)
30.10.04	Otras comisiones		
30.10.00	Total resultado por Intermediación	242.949	182.426
	Ingresos por servicios		
30.20.01	Ingresos por administración de cartera		
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	70.438	128.634
30.20.04	Otros ingresos por servicios	13.967	12.551
30.20.00	Total ingresos por servicio	84.405	141.185
	Resultado por instrumentos financieros		
30.30.01	A valor razonable	120.730	155.366
30.30.02	A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	86.415	34.015
30.30.03	A costo amortizado	10.541	10.421
30.30.04	A costo amortizado – Operaciones de financiamiento	23	269
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	217.709	200.071
	Resultado por operaciones de financiamiento		
30.40.01	Gastos por financiamiento		
30.40.02	Otros gastos financieros		
30.40.00	Total resultados por operaciones de financiamiento		
	Gastos de administración y comercialización		
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	(248.245)	(286.701)
30.50.02	Gastos de comercialización	(191.280)	(186.576)
30.50.03	Otros gastos de administración	(19.403)	(93.519)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(458.928)	(566.796)
	Otros resultados		
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	429	400
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	0	0
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	38.205	43.042
30.60.00	total otros resultados	38.634	43.442
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	124.769	328
30.80.00	Impuesto a la renta		(31.427)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	124.769	(31.099)
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	124.769	(31.099)
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
31.10.00	Revalorización de propiedades, plantas y equipos		
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	525.922	30.834
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		
31.00.00	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	525.922	30.834
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	650.691	(265)

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADO DE CAMBIO 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\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 1-1-2012	1.065.674			609.897	1.727.162	122.497	(68.153)	3.457.077
40.20.00	Aumento (disminución) de capital								
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio				30.834		(31.099)		(265)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				30.834				30.834
40.30.20	Utilidad (perdida) del ejercicio						(31.099)		(31.099)
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados					122.497	(122.497)		
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas								
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio								
40.00.00	Saldo al 30-06-2012	1.065.674			640.731	1.849.659	(31.099)	(68.153)	3.456.812

Para el año 2011:

ESTADO DE CAMBIO 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\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 1-1-2011	1.065.674			43.805	1.769.985		(68.153)	2.811.311
40.20.00	Aumento (disminución) de capital								
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio				525.922		124.769		650.691
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				525.922				525.922
40.30.20	Utilidad (perdida) del ejercicio						124.769		124.769
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados					227.177			227.177
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas					(270.000)		(37.431)	(307.431)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio								
40.00.00	Saldo al 31-03-2011	1.065.674			569.727	1.727.162	124.769	(105.584)	3.381.748

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

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		30-06-2011	30-06-2012
		M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	284.568	217.659
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	1.034.348	159.360
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	120.804	102.521
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	5.534	275.288
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	24	10.691
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	84.405	141.186
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(470.625)	(511.304)
51.18.00	Impuestos (pagados)	(11.992)	(11.522)
51.19.00	Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	88.500	(100.184)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	1.135.566	283.695
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros		
52.12.00	Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas		
52.13.00	Aumento de capital		
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital		
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
53.11.00	Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos		
53.12.00	Ingreso por venta de inversiones en sociedades		
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		53.000
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	(30.966)	(255)
53.15.00	Inversiones en sociedades		
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	(2.146)	34.278
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	(33.112)	87.023
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	1.102.454	370.718
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(429)	(400)
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.102.025	370.318
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.712.780	2.251.101
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.814.805	2.621.419

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

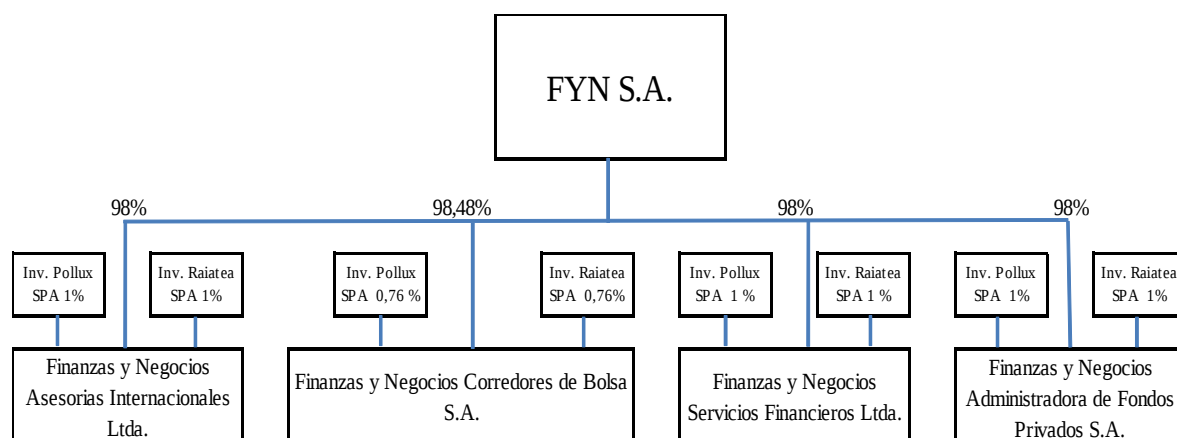
NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

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 está inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°73 del registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores.

La sociedad desarrolla su objeto social en la ciudad de Santiago de Chile con dirección actual en Avenida Isidora Goyenechea 3477 piso 11, en la comuna de las Condes.

El grupo empresarial lo constituye:



Los accionistas son:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN S.A.	Persona jurídica	98,48
76.043.113-3	Inversiones Raiatea SPA	Persona jurídica	0,76
76.043.114-1	Inversiones Pollux SPA	Persona jurídica	0,76

A la fecha de los presentes estados financieros los auditores externos son Jeria Martínez y Asociados Limitada.

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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

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 cobradas a los clientes.
- 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: Son operaciones de financiamientos a terceros, por un tercero o por cuenta propia, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y tipo de acciones. La corredora actúa a veces como financista y en la mayoría, como intermediador, obteniendo ingresos por comisiones.
- Compra y Venta de Dólares: Son transacciones de compra y venta de dólares que la corredora realiza por cuenta propia.

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	7.971	101
Producto Forward	62	2
Asesoría Financiera	7.971	101
Intermediación Renta Fija	7.971	101
Producto Moneda Extranjera	7.971	101
Distribución de Fondos Mutuos locales	7.971	101

En sesión de Directorio celebrada con fecha 27 de Julio de 2012, 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 2012.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de cumplimiento con las IFRS

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, a partir del 1 de enero de 2011 ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). La fecha de transición a estas normas fue el 1 de enero de 2010.

Los estados financieros aquí presentados, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, y formulados de acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, 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 2012.

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. Para la determinación de los saldos de apertura/transición al 1 de enero de 2010, la Sociedad ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 Adopción por primera vez.

(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.

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 las propiedades, plantas y 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 y estado de cambios en el patrimonio al 1 de enero de 2011 y 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y los estados integrales y estados de flujo de efectivo por los años terminados al 30 de junio de 2012 y 30 de junio de 2011.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)

(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

Al 30 de junio de 2012, 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Principales Políticas Empleadas

1. Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones han sido analizadas y no causan variación en los actuales estados financieros. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad solo ha aplicado NIIF 9 en forma anticipada según lo requerido por el Oficio Circular N°615 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

2. Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, fondos mutuos liquidables a primera hora del día siguiente, 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. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

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.

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 del activo fijo, considerando el valor residual estimado de éstos.

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

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

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

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

7. Acreedores por Intermediación

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

8. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Los pasivos financieros a valor razonable, corresponden a operaciones de contratos derivados financieros mantenidos por la sociedad.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

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 tasa efectiva.

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 del ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	31-12-2011	30-06-2012
Dólares Estadounidenses	519.20	501.84
Euros	672.97	635.08

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”.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

13. Deterioro del Valor de los Activos

Activos Financieros Registrados a Costo Amortizado

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

El resultado por impuesto a la renta del ejercicio resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen. El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aún cuando existieren pérdidas tributarias.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales poder compensar las diferencias temporales.

15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calcularán 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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

16. Beneficios a los Empleados

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

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

17. Inversiones en Sociedades

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

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía cuenta con un Comité de Riesgo, integrado por el Gerente de Productos y el Gerente de operaciones quienes son los primeros que pueden gestionar el Riesgo. Además, lo constituye el Gerente General.

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.

La actual política de la Corredora es mantener su capital como saldo disponible en cuenta corriente y en operaciones Intra day.

Riesgo de Mercado:

Como las cuentas por cobrar de la corredora no responden a la variable de mercado referida a las tasas de interés, es por lo que 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 se liquidan en el mismo día.

La empresa eventualmente invierte en Fondo Mutuo Intra day, la cual se encuentra disponible a primera hora del día siguiente, no generando con esta inversión ningún tipo de riesgo de mercado.

A continuación, se presenta la posición y sus estimaciones en los resultados de los diversos instrumentos de inversión de Finanzas y Negocios S.A.:

Inversión	Riesgo de Mercado en Resultados %	Efecto en Resultados M\$
Renta Variable	0	0
Derivados - Calzados	0	0
Fondo Mutuo Intra Day	0	0
Compra y Venta Renta Fija	0	0
Total	0	0

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Riesgo de Crédito:

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

Al 30 de junio de 2012, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores por Intermediación: La empresa presenta un saldo de M\$ 767.331, que corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Finanzas y Negocios ha estimado una exposición máxima por riesgo crediticio de un 1% del total adeudado, por lo cual el monto por este concepto al 30 de junio de 2012 ascendería a M\$7.673. La relación anterior se fundamenta en que cada uno de nuestros clientes ha sido estudiado desde su ingreso, lo que nos ha dado una incobrabilidad histórica prácticamente cercana al cero.

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

Deudores por operaciones forwards: El saldo por cobrar por este concepto asciende a M\$ 91.736, se estima una exposición máxima al riesgo crediticio de un 1,0 % del total adeudado, por lo cual el monto ascendería a M\$ 917. 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 tiene 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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31-12-2011	30-06-2012
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	2.251.101	2.621.419
Ingresos	2.056.728	883.007
Egresos	3.628.914	2.692.344
Posición Neta	678.915	812.082

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

Indice	Límite	31.12.2011	30.06.2012
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	316.783	1.641.117	1.569.569
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1,19	1,30
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	1,69	2,04
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	9,62	2,15
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	22,85 %	2,78 %

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 5 - 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. Excepcionalmente, en el caso de las operaciones de derivados, ante una variación importante del tipo de cambio, podrían variar significativamente las cuentas por cobrar y por pagar por este concepto, pero como se describió en la nota de riesgo crediticio, estas operaciones están cubiertas con garantías por parte de los clientes. Ante una variación en el tipo de cambio, los resultados por operaciones forward no se verían afectados, ya que prácticamente todas las operaciones diarias son calzadas con una contraparte.

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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al cierre del ejercicio la sociedad presenta los efectos registrados por reajuste y diferencia de cambio, de acuerdo al siguiente detalle:

30 de junio de 2012.	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(49.375)	(12)		(49.387)
Créditos de impuestos y otros			99	99
Otras cuentas por pagar	49.688			49.688
Total diferencias de cambio	313	(12)	99	400

31 de diciembre de 2011	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	21.019	(406)		20.613
Créditos de impuestos y otros			348	348
Otras cuentas por pagar	(17.359)			(17.359)
Total diferencias de cambio	3.660	(406)	348	3.602

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2011	30.06.2012
	M\$	M\$
Fondo Mutuo intra day	365.969	
Caja en moneda extranjera	7.448	3.060
Bancos en pesos	1.290.706	2.188.748
Bancos en moneda extranjera	586.978	429.611
Total	2.251.101	2.621.419

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 30 de junio de 2012, 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 2012:

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	2.621.419			2.621.419
Instrumentos financieros de cartera propia disponible				
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida				-
Instrumentos financieros derivados	91.736			91.736
Deudores por intermediación			1.634.814	1.634.814
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia				-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			10.512	10.512
Otras cuentas por cobrar			27.373	27.373
Inversiones en sociedades		2.340.594		2.340.594
Total	2.713.155	2.340.594	1.672.699	6.726.448

Activos financieros al 31 de diciembre de 2011:

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	2.251.101			2.251.101
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.302.667			1.302.667
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida				-
Instrumentos financieros derivados	851.130			851.130
Deudores por intermediación			2.731.857	2.731.857
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia				-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			6.442	6.442
Otras cuentas por cobrar			48.346	48.346
Inversiones en sociedades		2.309.760		2.309.760
Total	4.404.898	2.309.760	2.786.645	9.501.303

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)

Pasivos financieros al 30 de junio de 2012:

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	82.396		82.396
Acreedores por intermediación	-	2.025.610	2.025.610
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-		
Otras cuentas por pagar	-	1.099.098	1.099.098
Cuentas por pagar a partes relacionadas		415.154	415.154
Total	82.396	3.539.862	3.622.258

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2011:

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	600.517		600.517
Acreedores por intermediación	-	2.893.911	2.893.911
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.302.512	1.302.512
Otras cuentas por pagar	-	1.344.883	1.344.883
Cuentas por pagar a partes relacionadas		194.587	194.587
Total	600.517	5.735.893	6.336.410

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2012, la Sociedad no presenta instrumentos financieros a valor razonable. Para el 31 de diciembre de 2011, las inversiones eran las siguientes:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Total
	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable		
Acciones Nacionales	1.302.667	1.302.667
Total	1.302.667	1.302.667

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Total	Unidades
	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable			
Acciones			
Cencosud	154.657	154.657	51.364
Endesa	752.657	752.657	983.930
Lan	395.353	395.353	32.534
Total	1.302.667	1.302.667	

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2012, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nacional				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\$
A) Forward Dólares de EE.UU. (compensación)	62	12.912	6.523.389	12.912	6.532.729	1.503	90.233	1.130	81.266	91.736	82.396
Total	62	12.912	6.523.389	12.912	6.532.729	1.503	90.233	1.130	81.266	91.736	82.396

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	5.395	235.159
Personas jurídicas	11.284	618.057
Intermediarios de valores	75.057	-
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total	91.736	853.216

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nacional				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\$
A) Forward Dólares de EE.UU. (compensación)	386	100.500	51.365.746	100.500	51.616.359	87.741	763.389	61.220	539.297	851.130	600.517
Total	386	100.500	51.365.746	100.500	51.616.359	87.741	763.389	61.220	539.297	851.130	600.517

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	227.806	415.061
Personas jurídicas	198.297	269.296
Intermediarios de valores	353.574	-
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas	71.453	45.108
Bancos		
Total	851.130	729.465

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Resumen	Ej. actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	767.331
Intermediación de operaciones a plazo	867.483
Total	1.634.814

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	36.847	-	36.847	2.442	17	-	-	2.459
Personas jurídicas	276.943	-	276.943	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	453.213	-	453.213	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	328	-	328	-	-	-	-	-
Total	767.331	-	767.331	2.442	17	-	-	2.459

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	15.047	108.845	-	17.000	-	140.892
Personas jurídicas	-	10.244	42.936	-	-	-	53.180
Intermediarios de valores	-	68.262	449.245	43.108	101.217	-	661.832
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	3.152	6.931	1.496	-	11.579
Total	-	93.553	604.178	50.039	119.713	-	867.483

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

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2011:

Resumen	31-12-2011
	M\$
Intermediación de operaciones a término	187.681
Intermediación de operaciones a plazo	2.544.176
Total	2.731.857

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	816	-	816	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	134.585	-	134.585	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	52.280	-	52.280	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	187.681	-	187.681	-	-	-	-	-

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	11.148	133.994	5.513	10.745	-	161.400
Personas jurídicas	-	73.917	81.363	-	-	-	155.280
Intermediarios de valores	-	356.176	999.769	521.306	331.573	-	2.208.824
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	10.345	6.159	2.168	-	-	18.672
Total	-	451.586	1.221.285	528.987	342.318	-	2.544.176

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

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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	372	1.519.615	4.802	328	62.923
Intermediación de operaciones a plazo					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	1	6.050	31		
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	9	39.559		11.578	
Compraventa de moneda extranjera	123	736.950			
Dividendos Provisorios					68.153
Otros por pagar o cobrar				10.512	347.001
Renta Fija	17	382.446			
Asesorías Financieras	6	60.000	60.000		
Total	528	2.744.620	64.833	22.418	478.077

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término:					
Juan Eduardo Biehl Lundberg	9	140.369			
Helen Ipinza Wolff	59	166.987	935		
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	60	220.263			
Inversiones Lundberg Ltda.	10	149.617	776		12.794
Mary Lundberg hardy	14	229.135	1.077		19.689
Otros	220	613.244	2.014	328	30.440
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Marcelo Contreras Sepúlveda	1	6.050	31		
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	7	32.167		8.426	
Tomás Eguiguren Correa	2	7.392		3.152	
Compraventa de moneda extranjera:					
Finanzas y Negocios Asesorías Int	11	550.888			
Asesorías e inversiones Magdalena Ltda.	6	59.131			
Tomás Correa Eguiguren	4	55.620			
Otros	102	71.311			
Dividendos Provisorios					68.153
Otros por Pagar					
Finanzas y Negocios Asesorías Int					100.885
Inversiones y Rentas Natanya Ltda.					130.000
Inmob. Playa Puyai Norte Ltda.					67.722
Otros					48.394
Cuentas Corrientes				10.512	
Renta Fija					
Asesorías e Inv. Sta. Carolina SPA	6	164.255			
María Isabel Correa Pero	2	156.812			
Otros	9	61.379			
Asesoría Financiera					
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	6	60.000	60.000		
Total	528	2.744.620	64.833	22.418	478.077

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

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

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

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	36.067
Total	36.067

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011:

d) 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	450	4.595.143	10.707	0	6.295
Intermediación de operaciones a plazo					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	28	220.997	246		0
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	76	823.240	2.729	18.672	19.566
Compraventa de moneda extranjera	310	3.733.248			
Dividendos Provisorios					68.153
Otros por pagar					126.434
Cuentas Corrientes				6.442	
Renta Fija	28	1.147.348			
Asesorías Financieras	3	53.000	53.000		
Total	895	10.572.976	66.682	25.114	220.448

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término:					
Marcelo Contreras Sepúlveda	35	607.754	659		
Sebastián Gazmuri Giner	24	990.561	719		
Tomás Eguiguren Correa	40	1.367.312	3.077		90
Otros	351	1.629.516	6.252		6.205
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Marcelo Contreras Sepúlveda	17	167.778	246		19.566
Otros	11	53.219			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV					
Sebastián Gazmuri Giner	25	303.643	279		
Tomás Eguiguren Correa	50	511.209	2.450	12.514	
Otros	1	8.388		6.158	
Compraventa de moneda extranjera:					
Finanzas y Negocios Asesorías Int	22	1.533.821			
Helicop Service Chile SPA	1	486.019			
Inversiones Pollux SPA	4	464.780			
Otros	283	1.248.628			
Dividendos Provisorios					68.153
Otros por Pagar					
Inversiones Pollux SPA					84.868
Otros					41.566
Cuentas Corrientes				6.442	
Renta Fija					
María Correa Pero	2	158.856			
Asesorías e Inv. Sta. Carolina SPA	7	280.953			
Finanzas y Negocios Servicios Financieros Ltda.	2	497.103			
Otros	17	210.436			
Asesoría Financiera					
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	3	53.000	53.000		
Total	895	10.572.976	66.682	25.114	220.448

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	53.970
Total	53.970

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad mantiene una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago. El valor razonable de la acción de la Bolsa, corresponde al Valor Promedio informado por la administración de la Bolsa de Comercio.

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Nombre de la entidad	31-12-2011	30-06-2012
	M\$	M\$
1 Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2.309.760	2.340.594
Total	2.309.760	2.340.594

NOTA 14 - INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2012

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		17.886		
Adiciones del ejercicio		8.764		
Bajas o retiros del ejercicio	(-)	(-)	(-)	(-)
Valor bruto 30.06.2012		26.650		
Utilidad (pérdida)	(-)	(-)	(-)	(-)
Amortización	(-)	(8.532)	(-)	(-)
Valor neto al 30.06.2012		18.118		

Durante el año 2012 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por concepto de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2011

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		15.740		
Adiciones del ejercicio		2.146		
Bajas o retiros del ejercicio	(-)	(-)	(-)	(-)
Valor bruto 31.12.2011		17.886		
Utilidad (pérdida)	(-)	(-)	(-)	(-)
Amortización	(-)	(5.360)	(-)	(-)
Valor neto al 31.12.2011		12.526		

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 30 de junio de 2012

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	36.080	99.890	135.970
Adiciones del ejercicio	255		255
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 30.06.2012	36.335	99.890	136.225
Depreciación el ejercicio	(2.567)	(4.526)	(7.093)
Depreciación acumulada	(22.472)	(44.422)	(66.894)
Valor neto al 30.06.2012	11.296	50.942	62.238

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	255
Cuadros de Pinturas y Telares	
Mobiliario de Oficina	
Total	255

Durante el año 2012 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2011

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	33.057	72.672	105.729
Adiciones del ejercicio	3.023	27.218	30.241
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2011	36.080	99.890	135.970
Depreciación el ejercicio	(5.142)	(8.713)	(13.855)
Depreciación acumulada	(17.330)	(35.709)	(53.039)
Valor neto al 31.12.2011	13.608	55.468	69.076

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	3.093
Cuadros de Pinturas y Telares	6.936
Mobiliario de Oficina	20.212
Total	30.241

Durante el año 2011 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTA 16 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Acreeedores por intermediación al 30 de junio de 2012.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.158.127
Intermediación de operaciones a plazo	867.483
Total	2.025.610

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	148.256
Personas jurídicas	561.768
Intermediarios de valores	385.180
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	62.923
Total	1.158.127

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	24.922	276.763	22.046	98.419	422.150
Personas jurídicas	59.570	306.325	27.993	21.294	415.182
Intermediarios de valores	9.061	21.090	-	-	30.151
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	93.553	604.178	50.039	119.713	867.483

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

Acreeedores por intermediación al 31 de diciembre de 2011:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	349.735
Intermediación de operaciones a plazo	2.544.176
Total	2.893.911

c) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	37.905
Personas jurídicas	155.697
Intermediarios de valores	149.838
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	6.295
Total	349.735

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	70.609	206.524	60.758	126.204	464.095
Personas jurídicas	380.977	959.638	464.223	216.114	2.020.952
Intermediarios de valores	-	39.563	-	-	39.563
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	15.559	4.007	-	19.566
Total	451.586	1.221.284	528.988	342.318	2.544.176

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad presenta las siguientes cuentas por operaciones de acciones de cartera propia:

Contrapartes	31-12-2011	30-06-2012
	M\$	M\$
Intermediarios de valores	1.302.512	
Total	1.302.512	

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 18 - PROVISIONES

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de junio de 2012.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones		Provisión Incobrables
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	27.238		57.218
Provisiones constituidas	24.860		61.068
Reverso de provisiones	(27.238)		(-)
Provisiones utilizadas en el año	(-)		(-)
Total	24.860	-	118.286

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2011.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión DCV	Provisión Incobrables
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	19.945	1.285	-
Provisiones constituidas	27.238	-	57.218
Reverso de provisiones	(19.945)	(1.285)	(-)
Provisiones utilizadas en el año	(-)	-	(-)
Total	27.238	-	57.218

NOTA 19 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de junio de 2012, la Sociedad presento el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	Total				
		Intereses a costo amortizado	Otros	Ajustes a valor razonable	Ajustes a valor razonable	
	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Pérdida	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	182.426					182.426
Cartera Propia						
Renta Variable					(1.231)	(1.231)
Renta Fija				88.997		88.997
Otros		10.421		53.000		63.421
Simultáneas		269				269
Derivados				34.015		34.015
Asesorías financieras			128.634			128.634
Compraventa moneda extranjera				14.600		14.600
Otras			55.593			55.593
Total	182.426	10.690	184.227	190.612	(1.231)	566.724

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

Entre el 01 de abril y 30 de junio de 2012, la empresa presenta los siguientes resultados por líneas de negocios:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	Total	Otros	Ajustes a valor razonable	Ajustes a valor razonable	Total
		Intereses a costo amortizado				
	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	114.915					114.915
Cartera Propia						
Renta Variable					191	191
Renta Fija				57.060		57.060
Otros		2.268		53.000		55.268
Simultáneas		72				72
Derivados				19.156		19.156
Asesorías financieras			61.308			61.308
Compraventa moneda extranjera				7.330		7.330
Otras			29.269			29.269
Total	114.915	2.340	90.577	136.546	191	344.569

Resultado por líneas de negocios al 31 de diciembre de 2011:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	Total	Otros	Ajustes a valor razonable	Ajustes a valor razonable	Total
		Intereses a costo amortizado				
	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	428.350					428.350
Cartera Propia						
Renta Variable					(1.871)	(1.871)
Renta Fija		24.513		85.550		110.063
Otros				82.000		82.000
Simultáneas		23				23
Derivados				209.802		209.802
Asesorías financieras			145.742			145.742
Compraventa moneda extranjera				51.930		51.930
Otras			104.060			104.060
Total	428.350	24.536	249.802	429.282	(1.871)	1.130.099

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

NOTA 20 - IMPUESTOS

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

Impuestos por cobrar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2011
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales - AT 2012	11.362	11.362
Crédito Gastos de Capacitación	2.464	2.464
Crédito Activo Fijo	2.106	2.106
Otros créditos		
Provisión Impuesto de Renta	-	-
Devolución Impuesto - recibida enero 2.012		11.469
Ingreso por pérdida tributaria (en otros ingresos)	29.735	29.735
Total	45.667	57.136

Impuestos por pagar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2011
	M\$	M\$
Iva Débito Fiscal	9.788	6.209
Impuesto Unico	2.788	3.466
PPM por Pagar	1.015	744
Impuesto de Segunda Categoría	15	9
Iva Crédito Fiscal	(3.393)	
Provisión de renta AT 2013	31.427	
Pagos Provisionales Mensuales - AT 2013	(4.593)	
Crédito Gastos de Capacitación	(198)	(2.988)
Total	36.849	7.440

- b. Impuestos Diferidos

Los saldos que se mantienen en el estado de situación corresponden a lo siguiente:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2012
	M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	5.039	5.039
Provisión de Incobrables	10.585	10.585
Total	15.624	15.624

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

c. Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2011
	M\$	M\$
Renta Líquida Imponible	169.873	(174.911)
Provisión Impuesto de Renta	(31.427)	-
Créditos para imputar a Impuestos	4.791	15.933
Recuperación por pérdida tributaria		29.735
Impuesto a favor (pagar)	(26.636)	45.668

NOTA 21 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

La sociedad mantiene prenda sobre acción de la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores, a favor de dicha entidad, para garantizar cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. Así también, se mantienen M\$ 222.500 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A. y M\$ 50.184 en garantías bancarias.

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

No hay.

c) Legales:

Juicio de indemnización de perjuicios en procedimiento ordinario, “Aliaga con Finanzas y Negocios”, causa Rol N°32.729-2009, del 27 Juzgado Civil de Santiago, la cuantía por daño patrimonial reclamado es M\$68.596, daño moral reclamado M\$30.000 más reajustes, intereses y costas.

Dicho juicio se encuentra actualmente en etapa de prueba. Conforme a las estimaciones realizadas, la posibilidad de ocurrencia del pago reclamado es muy menor, motivo por el cual no se cursa provisión al respecto.

NOTA 21 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración Administración de cartera	72.221.465	31.488.390		103.709.855
Total	72.221.465	31.488.390		103.709.855
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	98.76 %	100%		
Bolsa de Comercio y Compañías	1.24 %			

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

Al 30 de junio de 2012, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración Administración de cartera	3.056.365	1.385.131		4.441.496
Total	3.056.365	1.385.131		4.441.496
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,78 %	100%		
Bolsa de Comercio y Compañías	0.22 %			

Al 30 de junio de 2012, 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 empresa a optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

e) Custodia de Valores:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración Administración de cartera	63.491.205	27.645.532		91.136.737
Total	63.491.205	27.645.532		91.136.737
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	96.11 %	100%		
Bolsa de Comercio y Compañías	3.89 %			

Al 31 de diciembre de 2011, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración Administración de cartera	2.903.876	471.836		3.375.712
Total	2.903.876	471.836		3.375.712
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	98,76 %	100%		
Bolsa de Comercio y Compañías	1,24 %			

Al 31 de diciembre de 2011, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

f) Garantías Personales:

No hay.

g) Garantías por Operaciones:

La empresa tiene contratada una póliza de seguros por fidelidad funcionaria por US\$4.000.000, hasta el 15 de abril del 2013 emitida por Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales.

Además, por las operaciones como intermediario, se mantiene una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 4.000, con vigencia a abril del 2014. Los beneficiarios corresponden a acreedores presentes o futuros en razón de las operaciones de corretaje, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 22 - PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante el período terminado al 30 de junio de 2012.

a) Capital

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Saldo inicial al cierre	1.065.674	1.065.674
Total	1.065.674	1.065.674

Total accionistas o socios	3
----------------------------	---

Total acciones	132
Total acciones suscritas por pagar	0
Total acciones pagadas	132

Capital social	\$ 1.065.674.595
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	\$ 1.065.674.595

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2012	609.897	-	609.897
Resultados integrales del ejercicio	30.834	-	30.834
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
Total	640.731	-	640.731

Reservas para el año 2011:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	43.804	43.804
Resultados integrales del ejercicio	566.093	566.093
Transferencias a resultados acumulados	-	-
Otros	-	-
Total	609.897	609.897

c) Resultados acumulados

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

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 01 de Enero del 2012	1.727.162
Resultado del ejercicio Anterior	122.497
Total Resultado acumulado al 30 de junio de 2012	1.849.659
Dividendos o participaciones Provisionadas en 2010	(68.153)
Total dividendos Provisorios o Participaciones	(68.153)
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	(31.099)
Total	1.750.407

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros
Referidos al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011

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

Resultados Acumulados	Año 2011
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	1.769.985
Resultado del ejercicio Anterior	227.177
Rebaja Dividendos año 2010	(270.000)
Total Resultado acumulado	1.727.162
Dividendos o participaciones provisionadas en 2010	(68.153)
Total dividendos Provisorios o Participaciones	(68.153)
Utilidad del Ejercicio	122.497
Total	1.871.506

NOTA 23 - SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la corredora no presenta sanciones que informar.

NOTA 24 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2012 no existen hechos relevantes que ameriten ser revelados en notas a los estados financieros.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 30 de junio de 2012 y la fecha de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten la situación económica financiera de la Sociedad.