

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
al 30 de junio de 2013 y 31 de Diciembre 2012.

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 2013 y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
1.8	Moneda de Presentación	PESOS CHILENOS

2. ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

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

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	31.12.2012	30.06.2013
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	2.030.179	2.444.544
11.02.00	Instrumentos financieros		1.672.468	773.252
11.02.10	A valor razonable – cartera propia disponible		1.355.640	
11.02.11	Renta variable (IRV)	9	1.355.640	
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	10	7.600	266.510
11.02.40	A costo amortizado – cartera propia disponible	8	478	
11.02.50	A costo amortizado – cartera propia comprometida	8	308.750	506.742
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	11	1.554.541	1.238.806
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	8	59.471	1.151.869
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	5.509	31.272
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	8	27.587	94.381
11.07.00	Impuestos por cobrar		-	
11.08.00	Impuestos diferidos	20	28.636	28.636
11.09.00	Inversiones en sociedades	13	2.420.919	2.424.707
11.10.00	Intangibles	14	18.129	24.109
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos	15	55.679	51.338
11.12.00	Otros activos	21	270.496	323.216
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		8.143.614	8.586.130
PASIVOS Y PATRIMONIO			31.12.2012	30.06.2013
			M\$	M\$
	Pasivos		-	-
21.01.00	Pasivos Financieros		6.135	250.814
21.01.10	A valor razonable		-	
21.01.20	A valor razonable – instrumentos financieros derivados	10	6.135	250.814
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	Acreeedores por intermediación	16	1.560.603	1.405.063
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	17	903.760	1.133.517
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	95.129	110.825
21.05.00	Otras cuentas por pagar	8	1.880.384	1.659.360
21.06.00	Provisiones	18	27.682	23.876
21.07.00	Impuesto por pagar	20	19.163	77.901
21.08.00	Impuestos diferidos		-	
21.09.00	Otros pasivos		-	
21.00.00	Total Pasivos		4.492.856	4.661.356
22.01.00	Patrimonio			
22.01.00	Capital	22	1.065.674	1.065.674
22.02.00	Reservas	22	721.056	724.844
22.03.00	Resultados acumulados	22	1.849.659	1.830.643
22.04.00	Resultado del ejercicio	22	82.522	303.613
22.05.00	Dividendos provisiones o participaciones	22	(68.153)	
22.00.00	Total patrimonio		3.650.758	3.924.774
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.143.614	8.586.130

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADO		Notas	30-06-2012	30-06-2013
			M\$	M\$
	Resultado por intermediación			
30.10.01	comisiones por operaciones bursátiles		160.389	162.857
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		52.147	98.122
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		(30.110)	(30.103)
30.10.04	Otras comisiones			
30.10.00	Total resultado por Intermediación	19	182.426	230.876
	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		128.634	181.866
30.20.04	Otros ingresos por servicios		12.551	12.756
30.20.00	Total ingresos por servicio	19	141.185	194.622
	Resultado por instrumentos financieros			
30.30.01	A valor razonable		155.366	524.065
30.30.02	A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		34.015	26.050
30.30.03	A costo amortizado		10.421	15.073
30.30.04	A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		269	
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	19	200.071	565.188
	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		(286.701)	(416.820)
30.50.02	Gastos de comercialización		(186.576)	(218.001)
30.50.03	Otros gastos de administración		(93.519)	(39.554)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(566.796)	(674.375)
	Otros resultados			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	400	4.144
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		0	
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		43.042	42.911
30.60.00	total otros resultados		43.442	47.055
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		328	363.366
30.80.00	Impuesto a la renta		(31.427)	(59.753)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(31.099)	303.613
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(31.099)	303.613
	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		30.834	3.788
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		30.834	3.788
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(265)	307.401

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 ABRIL AL 30 DE JUNIO 2012 - 2013		Notas	2012	2013
			M\$	M\$
Resultado por intermediación				
30.10.01	comisiones por operaciones bursátiles		92.923	78.641
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		37.298	83.074
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		(15.306)	(15.035)
30.10.04	Otras comisiones			
30.10.00	Total resultado por Intermediación	19	114.915	146.680
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		61.308	80.199
30.20.04	Otros ingresos por servicios		7.881	5.669
30.20.00	Total ingresos por servicio	19	69.189	85.868
Resultado por instrumentos financieros				
30.30.01	A valor razonable		117.581	379.450
30.30.02	A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		19.156	20.654
30.30.03	A costo amortizado		2.268	9.623
30.30.04	A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		72	
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	19	139.077	409.727
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		(159.378)	(214.765)
30.50.02	Gastos de comercialización		(95.395)	(123.012)
30.50.03	Otros gastos de administración		(21.643)	(26.378)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(276.416)	(364.155)
Otros resultados				
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(519)	6.423
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		0	
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		21.388	21.766
30.60.00	total otros resultados		20.869	28.189
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		67.634	306.309
30.80.00	Impuesto a la renta		(31.427)	(49.087)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		36.207	257.222
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		36.207	257.222
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		5.655	(2.674)
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		5.655	(2.674)
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		41.862	254.548

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 1-1-2013	1.065.674		721.056	1.849.659	82.522	(68.153)	3.650.758
40.20.00	Aumento (disminución) de capital							
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio			3.788		303.613		307.401
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			3.788				3.788
40.30.20	Utilidad (perdida) del ejercicio					303.613		303.613
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados				82.522	(82.522)		
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas				(101.538)		68.153	(33.385)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio							
40.00.00	Saldo al 30-06-2013	1.065.674		724.844	1.830.643	303.613		3.924.774

Para el año 2012:

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

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

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		30-06-2012	30-06-2013
		M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	217.659	276.730
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	159.360	(69.537)
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	102.521	950.064
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	275.288	11.819
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	10.691	(182.441)
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	141.186	194.623
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(511.304)	(678.253)
51.18.00	Impuestos (pagados)	(11.522)	(24.926)
51.19.00	Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(100.184)	(52.720)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	283.695	425.359
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		(101.538)
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(101.538)
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	67.000
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	(255)	(2.499)
53.15.00	Inversiones en sociedades		
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	34.278	30.187
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	87.023	94.688
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	370.718	418.509
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(400)	(4.144)
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	370.318	414.365
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.251.101	2.030.179
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.621.419	2.444.544

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

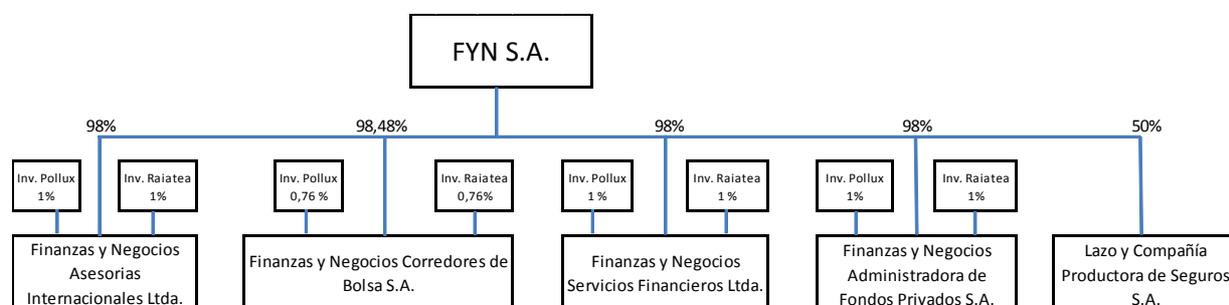
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

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 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 N°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
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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.

Al 30 de junio de 2013, 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	8.076	139
Producto Forward	62	2
Asesoría Financiera	8.076	139
Intermediación Renta Fija	8.076	139
Producto Moneda Extranjera	8.076	139
Distribución de Fondos Mutuos locales	8.076	139

En sesión de Directorio celebrada con fecha 25 de julio de 2013, 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 2013.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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 2013.

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 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 2013 y 31 de diciembre de 2012, el estado de cambios en el patrimonio y los estados integrales y estados de flujo de efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2013 y 2012.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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 2013, 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

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 enero de 2011 y siguientes:

- (a) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones con aplicación obligatoria a contar de los estados financieros de 2012 y 2011.

	<u>Norma</u>	<u>Fecha de adopción</u>
NIIF 1	Adopción por primera vez de las NIIF	1 de julio 2011
NIIF 7	Instrumentos financieros	1 de julio 2011
NIC 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero 2012
NIC 1	Presentación de estados financieros	1 de julio 2012
CINIIF 14	Límite de un activo por prestaciones definidas	1 enero 2011

Estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones no son actualmente relevantes para la Empresa.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

(b) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas.

	<u>Norma</u>	<u>Fecha de adopción</u>
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero 2013
NIC 32	Instrumentos financieros; presentación	1 de enero 2014
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero 2013
NIIF 12	Revelación de participaciones en otras entidades	1 de enero 2013
NIIF 7	Instrumentos financieros; Información a revelar	1 de enero 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero 2013
CINIIF 20	Costos por desmantelamiento	1 de enero 2013

La Administración de la empresa estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones que corresponda, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredora de Bolsa.

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.

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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (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 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.

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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

10. Provisiones

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

11. Costos por financiamiento

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

12. Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

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

Moneda	31-12-2012	30-06-2013
Dólares Estadounidenses	479.96	507.16
Euros	634.45	659.93

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
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (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

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 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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

16. Beneficios a los empleados

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

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

17. Inversiones en sociedades

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

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Sociedad cuenta con un Comité de Riesgo, integrado por el Gerente de Productos, el Gerente de operaciones y el Sub Gerente general quienes son los primeros que pueden gestionar el Riesgo. Además, lo constituye un agente independiente y 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 Sociedad 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

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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 el mismo día.

La empresa 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.

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 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 2013, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores por Intermediación: La empresa presenta un saldo de M\$416.076 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 2013 ascendería a M\$4.160. 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 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\$266.510 se estima una exposición máxima al riesgo crediticio de un 1,0 % del total adeudado, por lo cual el monto ascendería a M\$2.665. Además, la variación diaria que pudiera darse ante un tipo de cambio, se encuentra garantizada en su totalidad por los clientes.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31-12-2012	30-06-2013
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	2.030.179	2.444.544
Ingresos	2.257.520	2.259.153
Egresos	3.626.863	3.568.290
Posición Neta	660.836	1.135.407

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:

Índice	Límite	31.12.2012	30.06.2013
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	319.771	1.699.510	1.930.131
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1,18	1,32
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	2,22	2,54
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2,20	2,68
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	23.66 %	11.94 %

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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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.

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 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 2013	Cuentas	Abono (cargo) a resultados			
		US \$	EURO	UF - IPC	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
	Efectivo y efectivo equivalente	61.185	124		61.309
	Créditos de impuestos y otros			(63)	(63)
	Otras cuentas por pagar	(57.102)			(57.102)
	Total diferencias de cambio	4.083	124	(63)	4.144

31 de diciembre de 2012	Cuentas	Abono (cargo) a resultados			
		US \$	EURO	UF - IPC	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
	Efectivo y efectivo equivalente	(91.219)	39		(91.180)
	Créditos de impuestos y otros			215	215
	Otras cuentas por pagar	86.621			86.621
	Total diferencias de cambio	(4.598)	39	215	(4.344)

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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	31.12.2012	30.06.2013
	M\$	M\$
Fondo Mutuo Intra Day	-	550.147
Caja en moneda extranjera	7.180	6.277
Bancos en pesos	992.896	715.944
Bancos en moneda extranjera	1.030.103	1.172.176
Total	2.030.179	2.444.544

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 30 de junio de 2013 y 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 2013:

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	2.444.544			2.444.544
Instrumentos financieros de cartera propia disponible				
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida			506.742	506.742
Instrumentos financieros derivados	266.510			266.510
Deudores por intermediación			1.238.806	1.238.806
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			1.151.869	1.151.869
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			31.272	31.272
Otras cuentas por cobrar			94.381	94.381
Inversiones en sociedades		2.424.707		2.424.707
Total	2.711.054	2.424.707	3.023.070	8.158.831

Activos financieros al 31 de diciembre 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	2.030.179	-	-	2.030.179
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.355.640	-	478	1.356.118
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	308.750	308.750
Instrumentos financieros derivados	7.600	-	-	7.600
Deudores por intermediación	-	-	1.554.541	1.554.541
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	59.471	-	-	59.471
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	5.509	5.509
Otras cuentas por cobrar	-	-	27.587	27.587
Inversiones en sociedades	-	2.420.919	-	2.420.919
Total	3.452.890	2.420.919	1.896.865	7.770.674

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)

Pasivos financieros al 30 de junio de 2013:

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	250.814		250.814
Acreedores por intermediación		1.405.063	1.405.063
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		1.133.517	1.133.517
Otras cuentas por pagar		1.659.360	1.659.360
Cuentas por pagar a partes relacionadas		110.825	110.825
Total	250.814	4.308.765	4.559.579

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	6.135	-	6.135
Acreedores por intermediación	-	1.560.603	1.560.603
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	903.760	903.760
Otras cuentas por pagar	-	1.880.384	1.880.384
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	95.129	95.129
Total	6.135	4.439.876	4.446.011

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2013, la Sociedad no presenta instrumentos financieros (acciones) a valor razonable.

Para el 31 de diciembre de 2012, las inversiones eran las siguientes:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Total
	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable		
Acciones Nacionales	1.355.640	1.355.640
Total	1.355.640	1.355.640

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Total	Unidades
	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable			
Acciones de ECL	1.355.640	1.355.640	1.200.000
Total		1.355.640	1.200.000

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2013, 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)	60	15.450	7.638.148	15.450	7.653.844		266.510		250.814	266.510	250.814
Total	60	15.450	7.638.148	15.450	7.653.844		266.510		250.814	266.510	250.814

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	49.307	207.213
Personas jurídicas	82.163	268.483
Intermediarios de valores	135.040	
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total	266.510	475.696

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre 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)	6	2.000	962.410	2.000	963.875	0	7.600	0	6.135	7.600	6.135
Total	6	2.000	962.410	2.000	963.875	0	7.600	0	6.135	7.600	6.135

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto Garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales		
Personas jurídicas	6.170	99.500
Intermediarios de valores	1.430	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	7.600	99.500

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	416.076
Intermediación de operaciones a plazo	822.730
Total	1.238.806

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	171.945		171.945		14	6	140	160
Personas jurídicas	78.274		78.274			110		110
Intermediarios de valores	163.678		163.678					
Inv. institucionales								
Partes relacionadas	2.179		2.179					
Total	416.076		416.076		14	116	140	270

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		68.124	82.986			151.110	
Personas jurídicas		1.280	275.828			277.108	
Intermediarios de valores		16.155	285.358		16.403	317.916	
Inversionistas institucionales							
Partes relacionadas		6.803	69.793			76.596	
Total		92.362	713.965		16.403	822.730	

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

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2012:

Resumen	31-12-2011
	M\$
Intermediación de operaciones a término	687.390
Intermediación de operaciones a plazo	867.151
Total	1.554.541

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	13.704	-	13.704	-	962	50	-	1.012
Personas jurídicas	587.603	-	587.603	-	363	-	-	363
Intermediarios de valores	46.813	-	46.813	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	39.270	-	39.270	-	-	-	-	-
Total	687.390	-	687.390	-	1.325	50	-	1.375

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		
Personas naturales	-	45.644	123.222	-	-	168.866	
Personas jurídicas	-	10.609	159.235	-	19.146	188.990	
Intermediarios de valores	-	74.799	389.852	43.642	-	508.293	
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	1.002	-	-	1.002	
Total	-	131.052	673.311	43.642	19.146	867.151	

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
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2013

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 termino	402	2.539.799	3.864	2.179	56.569
Intermediación de operaciones a plazo					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	8	122.685	52		10.005
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	25	311.107	72	76.596	
Compraventa de moneda extranjera	145	580.333			
Otros por pagar o cobrar				31.272	110.825
Renta Fija	44	6.725.716			
Comisiones	5	8.722	8.722		
Asesorías Financieras	5	50.000	50.000		
Total	634	10.338.362	62.710	110.047	177.399

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 Acciones:					
María Isabel Correa Pero	1	119.270	1.196		
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	60	1.168.888		2.179	37.926
Inversiones Lundberg Ltda.	10	104.926	349		
Pablo Valenzuela Mardones	9	234.873	21		
Inversiones y Rentas Natanya Ltda.	9	115.117	276		
Asesoría e Inv. Santa Carolina SPA	6	125.019	74		
Otros	307	671.706	1.948		18.643
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Pablo Valenzuela Mardones	6	98.867	3		10.005
Inversiones y Rentas Natanya Ltda.	2	23.818	49		
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	16	294.935		73.518	
Otros	9	16.172	72	3.078	
Compraventa de moneda extranjera:					
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	8	441.514			
Otros	137	138.819			
Comisiones	5	8.722	8.722		
Otros por Pagar					110.825
Otros por Cobrar				31.272	
Renta Fija					
Fondo de Inversiones Privados Fynsa R3	2	3.078.904			
Fondo de Inversiones Privados Fynsa R4	2	3.030.036			
Otros	40	616.776			
Asesoría Financiera					
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	5	50.000	50.000		
Total	634	10.338.362	62.710	110.047	177.399

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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	36.118
Total	36.118

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012:

- 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 termino	825	3.604.581	8.653	39.270	1.301
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	16	292.536	276	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	21	106.102	374	1.002	-
Compraventa de moneda extranjera	255	2.903.608	-	-	-
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	68.153
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	5.509	26.976
Renta Fija	43	927.696	-	-	-
Asesorías Financieras	12	120.000	120.000	-	-
Total	1.172	7.954.523	129.303	45.781	96.430

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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

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:					
Juan Eduardo Biehl Lundberg	9	140.369	-	-	-
Helen Ipinza Wolff	110	310.010	1.747	-	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	127	627.768	-	-	392
Inversiones Lundberg Ltda.	20	283.757	1.488	39.236	-
Mary Lundberg Hardy	20	269.265	1.229	-	-
Tomas Eguiguren Correa	30	174.175	901	-	-
Álvaro López Carreño	26	202.721	-	-	-
Inversiones y Rentas Natanya Ltda.	16	705.057	542	-	-
Otros	467	891.459	2.746	34	909
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Marcelo Contreras Sepúlveda	1	6.050	57	-	-
Inversiones y Rentas Natanya Ltda.	15	286.486	219	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	10	69.612	-	-	-
Tomás Eguiguren Correa	11	36.490	374	1.002	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Finanzas y Negocios Asesorías Int	21	1.124.882	-	-	-
Asesorías e inversiones Sta. Carolina SPA	1	267.549	-	-	-
Inversiones Raiatea SPA	6	242.529	-	-	-
Inversiones Asesorías y Cons. Jaime Achondo	1	172.154	-	-	-
Helicop Services Chile SPA	3	766.877	-	-	-
Otros	223	329.617	-	-	-
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	68.153
Otros por Pagar	-	-	-	-	26.976
Cuentas Corrientes	-	-	-	5.509	-
Renta Fija	-	-	-	-	-
Asesorías e Inv. Sta. Carolina SPA	8	295.657	-	-	-
Inversiones Lundberg Ltda.	12	285.841	-	-	-
Otros	23	346.198	-	-	-
Asesoría Financiera	-	-	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	12	120.000	120.000	-	-
Total	1.172	7.954.523	129.303	45.781	96.430

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	72.495
Total	72.495

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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 de Santiago.

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Nombre de la entidad	31-12-2012	30-06-2013
	M\$	M\$
1 Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2.420.919	2.424.707
Total	2.420.919	2.424.707

NOTA 14 - INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2013

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		18.129		
Adiciones del ejercicio		12.724		
Bajas o retiros del ejercicio				
Valor bruto 30.06.2013		30.853		
Utilidad (pérdida)				
Amortización		(6.744)		
Valor neto al 30.06.2013		24.109		

Durante el año 2013 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por concepto de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2012

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		17.886		
Adiciones del ejercicio		12.444		
Bajas o retiros del ejercicio	(-)	(-)	(-)	(-)
Valor bruto 31.12.2012		30.330		
Utilidad (pérdida)	(-)	(-)	(-)	(-)
Amortización	(-)	(12.201)	(-)	(-)
Valor neto al 31.12.2012		18.129		

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

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 2013

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	36.335	100.364	136.699
Adiciones del ejercicio	1.076	1.423	2.499
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
Valor bruto al 30.06.2013	37.411	101.787	139.198
Depreciación el ejercicio	(2.367)	(4.473)	(6.840)
Depreciación acumulada	(27.564)	(53.456)	(81.020)
Valor neto al 30.06.2013	7.480	43.858	51.338

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	1.076
Cuadros de Pinturas y Telares	
Mobiliario de Oficina	1.423
Total	2.499

Durante el año 2013 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre 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	474	729
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2012	36.335	100.364	136.699
Depreciación el ejercicio	(5.092)	(9.034)	(14.126)
Depreciación acumulada	(22.472)	(44.422)	(66.894)
Valor neto al 31.12.2012	8.771	46.908	55.679

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Continuación)

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	474
Total	729

Durante el año 2012 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 2013.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	582.333
Intermediación de operaciones a plazo	822.730
Total	1.405.063

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	101.355
Personas jurídicas	182.993
Intermediarios de valores	241.416
Inversionistas institucionales	
Partes relacionadas	56.569
Total	582.333

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	68.125	391.094		853	460.072
Personas jurídicas	24.237	288.515		15.550	328.302
Intermediarios de valores		24.351			24.351
Inversionistas institucionales					
Partes relacionadas		10.005			10.005
Total	92.362	713.965		16.403	822.730

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 16 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)

Acreeedores por intermediación al 31 de diciembre de 2012:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	693.452
Intermediación de operaciones a plazo	867.151
Total	1.560.603

c) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	43.219
Personas jurídicas	56.518
Intermediarios de valores	592.414
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	1.301
Total	693.452

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	17.902	395.734	6.384	19.146	439.166
Personas jurídicas	96.527	268.987	37.258	-	402.772
Intermediarios de valores	16.623	8.590	-	-	25.213
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	131.052	673.311	43.642	19.146	867.151

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

El monto de cuentas por pagar por operación es de cartera propia es el siguiente:

Contrapartes	31-12-2012	30-06-2013
	M\$	M\$
Intermediarios de valores y clientes no relacionados	903.760	1.133.517
Total	903.760	1.133.517

NOTA 18 - PROVISIONES

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de marzo de 2013.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Otras Provisiones	Provisión Incobrables
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2013	24.892	2.790	118.286
Provisiones constituidas	23.876		
Reverso de provisiones	(24.892)	(2.790)	(343)
Provisiones utilizadas en el año			
Total	23.876	0	117.943

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2012.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión DCV	Provisión Incobrables
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	27.238		57.218
Provisiones constituidas	24.892	2.790	61.068
Reverso de provisiones	(27.238)		(-)
Provisiones utilizadas en el año	(-)		(-)
Total	24.892	2.790	118.286

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 19 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de junio de 2013, la Sociedad presento el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

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	Utilidad	Pérdida	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	230.876						230.876
Cartera Propia							
Renta Variable					186		186
Renta Fija		15.073			429.056		444.129
Otros							
Simultáneas							
Derivados					26.050		26.050
Asesorías financieras				181.866			181.866
Compraventa moneda extranjera					27.823		27.823
Otras				55.667			55.667
Total	230.876	15.073	237.533	483.115			966.597

Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2013, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

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	Utilidad	Pérdida	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	146.080						146.080
Cartera Propia							
Renta Variable						(1.381)	(1.381)
Renta Fija		9.623			290.765		300.388
Otros							
Simultáneas							
Derivados					20.654		20.654
Asesorías financieras				80.199			80.199
Compraventa moneda extranjera					23.066		23.066
Otras				28.035			28.035
Total	146.080	9.623	108.234	334.485		(1.381)	597.041

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

Resultado por líneas de negocios al 30 de junio de 2012:

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	67.511					67.511
Cartera Propia						
Renta Variable					(1.422)	(1.442)
Renta Fija				31.937		31.937
Otros		8.153				8.153
Simultáneas		197				197
Derivados				14.859		14.859
Asesorías financieras			67.326			67.326
Compraventa moneda extranjera				7.270		7.270
Otras			26.324			26.324
Total	67.511	8.350	93.650	54.066	(1.442)	222.135

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 20 - IMPUESTOS

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

Impuestos por pagar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2012
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	18.861	8.152
Impuesto Único	8.648	4.967
PPM por Pagar	4.325	858
Impuesto de Segunda Categoría	15	-
IVA Crédito Fiscal	(4.008)	(3.064)
Provisión de renta AT 2013		17.210
Diferencial Impuesto Renta AT 2012		279
Provisión de renta AT 2014	59.753	
Pagos Provisionales Mensuales	(9.293)	(8.770)
Crédito Gastos de Capacitación	(400)	(469)
Total	77.901	19.163

- 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	4.978	4.978
Provisión de Incobrables	23.658	23.658
Total	28.636	28.636

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 20 - IMPUESTOS (Continuación)

c. Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2012
	M\$	M\$
Renta Líquida Imponible	298.765	86.050
Provisión Impuesto de Renta	(59.753)	(17.210)
Créditos para imputar a Impuestos	9.693	9.239
		-
Impuesto a favor (pagar)	(50.060)	(7.971)

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\$ 272.500 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A. y M\$ 50.716 e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$ 506.742 en garantías bancarias. Además, existe una garantía bancaria a favor de la corredora referida a depósito a plazo por M\$ 330.900 de propiedad de Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales Limitada, depósito endosado para tal efecto.

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.

Con fecha 01 de julio de 2013, se certifico por el Secretario del Tribunal que el término probatorio se encuentra vencido. 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.

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 21 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

La custodia de valores al 30 de junio de 2013, es la siguiente:

d) 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	73.111.276	26.400.965	272.060	99.784.301
Total	73.111.276	26.400.965	272.060	99.784.301
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	98.43 %	100 %		
Bolsa de Comercio y Compañías	1.57 %		100 %	

Al 30 de junio de 2013, 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	7.706.730	1.035.811	400	8.742.941
Total	7.706.730	1.035.811	400	8.742.941
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99.34 %	100 %		
Bolsa de Comercio y Compañías	0.66 %		100 %	

Al 30 de junio de 2013, 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 ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2012, 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	67.686.456	30.330.623	360.480	98.377.559
Administración de cartera	-	-	-	-
Total	67.686.456	30.330.623	360.480	98.377.559
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	98.54 %	100%	-	-
Bolsa de Comercio y Compañías	1,46 %	-	100 %	-

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 21 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Al 31 de diciembre 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	4.714.481	986.445	-	5.700.926
Administración de cartera	-	-	-	-
Total	4.714.481	986.445	-	5.700.926
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,96 %	100%	-	-
Bolsa de Comercio y Compañías	0,04%	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2012, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

f) Garantías Personales:

No hay al 30 de junio de 2013 y 2012.

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 2014 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 los períodos terminado al 30 de junio de 2013 y 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	Capital social	\$ 1.065.674.595
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	\$ -
Total acciones pagadas	132	Capital pagado	\$ 1.065.674.595

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 22 - PATRIMONIO (Continuación)

b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2013	721.056		721.056
Resultados integrales del ejercicio	3.788		3.788
Transferencias a resultados acumulados			
Otros			
Total	724.844		724.844

Reservas para el año 2012:

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

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 2013	1.849.659
Resultado del ejercicio Anterior	82.522
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2012	1.932.181
Dividendos	(101.538)
Total Resultado acumulado al 30 de junio de 2013	1.830.643
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	303.613
Total	2.134.256

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012

NOTA 22 - PATRIMONIO (Continuación)

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

Resultados Acumulados	
	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	(31.033)
Total	1.750.473

NOTA 23 - SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013 la corredora no presenta sanciones que informar. Durante el año 2012, la Bolsa de Comercio de Santiago cursa multa a la corredora por un monto equivalente a UF 200, lo anterior correspondió a un incumplimiento puntual, realizado de manera involuntaria y el cual no ha causado detrimento alguno a clientes ni a otros actores del mercado.

NOTA 24 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2013 y 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 2013 y la fecha de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten la situación económica financiera de la Sociedad.