



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

Estados Financieros  
al 30 de Septiembre 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  
p - Euros

---

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

**1. IDENTIFICACIÓN**

<b>1.1</b>	<b>R.U.T</b>	95.319.000 - 1
<b>1.2</b>	<b>Registro S.V.S.</b>	73
<b>1.3</b>	<b>Razón Social</b>	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
<b>1.4</b>	<b>Representante Legal</b>	Luis Eguiguren Correa
<b>1.5</b>	<b>Gerente General</b>	Pablo Valenzuela Mardones
<b>1.6</b>	<b>Tipo de Operación</b> 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
<b>1.7</b>	<b>Período que Informa</b>	30 de septiembre 2013 y 31 de diciembre de 2012
<b>1.8</b>	<b>Moneda de Presentación</b>	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
- (f) Reclasificaciones significativas.

**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 ó 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 ó OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**NOTA 19 - PROVISIONES**

**NOTA 20 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

**NOTA 21 - IMPUESTOS**

**NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

**NOTA 23 - PATRIMONIO**

**NOTA 24 - SANCIONES**

**NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES**

**NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES**

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

### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

### CLASIFICADO

ACTIVOS		Nota	31.12.2012	30.09.2013
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	2.030.179	3.559.241
11.02.00	Instrumentos financieros		<b>1.672.468</b>	<b>518.551</b>
11.02.10	A valor razonable ó cartera propia disponible		<b>1.355.640</b>	
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 ó cartera propia comprometida		-	
11.02.21	Renta variable		-	
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera		-	
11.02.30	A valor razonable ó Instrumentos financieros derivados	10	7.600	182.019
11.02.40	A costo amortizado ó cartera propia disponible	8	478	28.319
11.02.50	A costo amortizado ó cartera propia comprometida	8	308.750	308.213
11.02.60	A costo amortizado ó 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	1.183.849
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	8	59.471	7.458.241
11.05.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	5.509	24.333
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	8	27.587	71.576
11.07.00	Impuestos por cobrar		-	
11.08.00	Impuestos diferidos	21	28.636	28.636
11.09.00	Inversiones en sociedades	13	2.420.919	2.452.562
11.10.00	Intangibles	14	18.129	28.323
11.11.00	Propiedad, plantas y equipos	15	55.679	51.995
11.12.00	Otros activos	22	270.496	462.920
10.00.00	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8.143.614</b>	<b>15.840.227</b>
PASIVOS Y PATRIMONIO			31.12.2012	30.09.2013
			M\$	M\$
			-	
			-	
	<b>Pasivos</b>			
21.01.00	Pasivos Financieros		<b>6.135</b>	<b>163.852</b>
21.01.10	A valor razonable		-	
21.01.20	A valor razonable ó instrumentos financieros derivados	10	6.135	163.852
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	16	1.560.603	1.749.787
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	17	903.760	7.043.604
21.04.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	95.129	822.757
21.05.00	Otras cuentas por pagar	8	1.880.384	2.173.129
21.06.00	Provisiones	18	27.682	39.760
21.07.00	Impuesto por pagar	21	19.163	50.080
21.08.00	Impuestos diferidos		-	
21.09.00	Otros pasivos		-	
21.00.00	<b>Total Pasivos</b>		<b>4.492.856</b>	<b>12.042.969</b>
22.01.00	Capital	23	1.065.674	1.065.674
22.02.00	Reservas	23	721.056	752.699
22.03.00	Resultados acumulados	23	1.849.659	1.830.643
22.04.00	Resultado del ejercicio	23	82.522	315.239
22.05.00	Dividendos provisiones o participaciones	23	(68.153)	(166.997)
22.00.00	<b>Total patrimonio</b>		<b>3.650.758</b>	<b>3.797.258</b>
20.00.00	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>8.143.614</b>	<b>15.840.227</b>

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

A) ESTADO DE RESULTADO		Notas	30-09-2012	30-09-2013
			M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>				
30.10.01	comisiones por operaciones bursátiles		214.680	224.383
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		104.084	116.488
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		(45.228)	(45.274)
30.10.04	Otras comisiones			
<b>30.10.00</b>	<b>Total resultado por Intermediación</b>	20	<b>273.536</b>	<b>295.597</b>
<b>Ingresos por servicios</b>				
30.20.01	Ingresos por administración de cartera			
30.20.02	Ingresos por custodia de valores			
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		167.411	241.245
30.20.04	Otros ingresos por servicios		18.161	20.158
<b>30.20.00</b>	<b>Total ingresos por servicio</b>	20	<b>185.572</b>	<b>261.403</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>				
30.30.01	A valor razonable		297.763	803.977
30.30.02	A valor razonable ó Instrumentos financieros derivados		43.632	32.598
30.30.03	A costo amortizado		14.693	21.727
30.30.04	A costo amortizado ó Operaciones de financiamiento		269	
<b>30.30.00</b>	<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	20	<b>356.357</b>	<b>858.302</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>				
30.40.01	Gastos por financiamiento			
30.40.02	Otros gastos financieros			
<b>30.40.00</b>	<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>			
<b>Gastos de administración y comercialización</b>				
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(445.658)	(718.972)
30.50.02	Gastos de comercialización		(286.126)	(341.268)
30.50.03	Otros gastos de administración		(110.852)	(54.600)
<b>30.50.00</b>	<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(842.636)</b>	<b>(1.114.840)</b>
<b>Otros resultados</b>				
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(5.360)	3.562
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		0	
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		64.161	64.785
<b>30.60.00</b>	<b>total otros resultados</b>		<b>58.801</b>	<b>68.347</b>
<b>30.70.00</b>	<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>31.630</b>	<b>368.809</b>
30.80.00	Impuesto a la renta		(38.144)	(53.570)
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>(6.514)</b>	<b>315.239</b>
<b>B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>(6.514)</b>	<b>315.239</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>				
31.10.00	Revalorización de propiedades, plantas y equipos			
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		115.450	31.643
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			
<b>31.00.00</b>	<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>115.450</b>	<b>31.643</b>
<b>32.00.00</b>	<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>108.936</b>	<b>346.882</b>

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

A) ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2012 - 2013		Notas	2012 M\$	2013 M\$
<b>Resultado por intermediación</b>				
30.10.01	comisiones por operaciones bursátiles		54.292	61.526
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		51.937	18.366
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		(15.118)	(15.171)
30.10.04	Otras comisiones			
<b>30.10.00</b>	<b>Total resultado por Intermediación</b>	20	<b>91.111</b>	<b>64.721</b>
<b>Ingresos por servicios</b>				
30.20.01	Ingresos por administración de cartera			
30.20.02	Ingresos por custodia de valores			
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		38.777	59.379
30.20.04	Otros ingresos por servicios		5.610	7.402
<b>30.20.00</b>	<b>Total ingresos por servicio</b>	20	<b>44.387</b>	<b>66.781</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>				
30.30.01	A valor razonable		142.397	279.912
30.30.02	A valor razonable ó Instrumentos financieros derivados		9.617	6.549
30.30.03	A costo amortizado		4.272	6.653
30.30.04	A costo amortizado ó Operaciones de financiamiento			
<b>30.30.00</b>	<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	20	<b>156.286</b>	<b>293.114</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>				
30.40.01	Gastos por financiamiento			
30.40.02	Otros gastos financieros			
<b>30.40.00</b>	<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>			
<b>Gastos de administración y comercialización</b>				
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(158.957)	(302.152)
30.50.02	Gastos de comercialización		(99.550)	(123.267)
30.50.03	Otros gastos de administración		(17.333)	(15.046)
<b>30.50.00</b>	<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(275.840)</b>	<b>(440.465)</b>
<b>Otros resultados</b>				
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(5.760)	(582)
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		0	
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		21.119	21.874
<b>30.60.00</b>	<b>total otros resultados</b>		<b>15.359</b>	<b>21.292</b>
<b>30.70.00</b>	<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>31.303</b>	<b>5.443</b>
30.80.00	Impuesto a la renta		(6.717)	6.183
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>24.586</b>	<b>11.626</b>
<b>B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>24.586</b>	<b>11.626</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>				
31.10.00	Revalorización de propiedades, plantas y equipos			
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		84.616	27.855
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			
<b>31.00.00</b>	<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>84.616</b>	<b>27.855</b>
<b>32.00.00</b>	<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>109.202</b>	<b>39.481</b>

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

	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								
<b>40.30.00</b>	<b>Resultados integrales del ejercicio</b>				<b>31.643</b>		<b>315.239</b>		<b>346.882</b>
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				31.643				31.643
40.30.20	Utilidad (perdida) del ejercicio						315.239		315.239
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 - Dividendos							(166.997)	(166.997)
<b>40.00.00</b>	<b>Saldo al 30-09-2013</b>	<b>1.065.674</b>			<b>752.699</b>	<b>1.830.643</b>	<b>315.239</b>	<b>(166.997)</b>	<b>3.797.258</b>

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								
<b>40.30.00</b>	<b>Resultados integrales del ejercicio</b>				<b>115.450</b>		<b>(6.514)</b>		<b>108.936</b>
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				115.450				115.450
40.30.20	Utilidad (perdida) del ejercicio						(6.514)		(6.514)
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								
<b>40.00.00</b>	<b>Saldo al 30-09-2012</b>	<b>1.065.674</b>			<b>725.347</b>	<b>1.849.659</b>	<b>(6.514)</b>	<b>(68.153)</b>	<b>3.566.013</b>

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

<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>30-09-2012</b>	<b>30-09-2013</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	324.427	355.762
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	897.837	1.585.589
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	228.418	816.690
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	288.295	15.896
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(289.309)	(5.577)
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	185.574	261.404
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(787.828)	(1.121.336)
51.18.00	Impuestos (pagados)	(36.480)	(36.221)
51.19.00	Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(97.377)	(192.424)
<b>51.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>713.557</b>	<b>1.679.783</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
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		(268.535)
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
<b>52.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(268.535)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
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	69.500	84.000
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	(1.251)	(6.488)
53.15.00	Inversiones en sociedades		
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	55.397	43.864
<b>53.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>123.646</b>	<b>121.376</b>
<b>50.10.00</b>	<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>837.203</b>	<b>1.532.624</b>
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	5.360	(3.562)
<b>50.30.00</b>	<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>842.563</b>	<b>1.529.062</b>
<b>50.40.00</b>	<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>2.251.101</b>	<b>2.030.179</b>
<b>50.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.093.664</b>	<b>3.559.241</b>

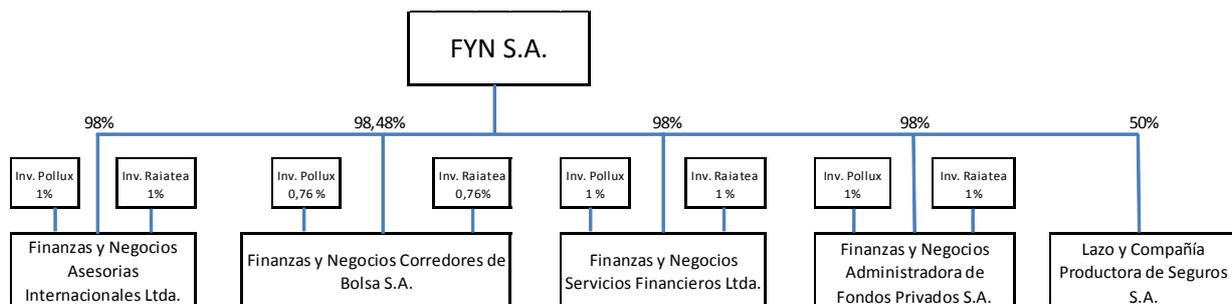
**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

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

La Sociedad está inscrita en la 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:



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

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN S.A.	Persona jurídica	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.

**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 septiembre de 2013, los principales productos y cantidad de clientes son:

<b>Negocios/servicios por cuenta de terceros</b>	<b>Número de clientes no relacionados</b>	<b>Número de clientes relacionados</b>
Intermediación Acciones	8.205	127
Producto Forward	62	2
Asesoría Financiera	8.205	127
Intermediación Renta Fija	8.205	127
Producto Moneda Extranjera	8.205	127
Distribución de Fondos Mutuos locales	8.205	127

En sesión de Directorio celebrada con fecha 23 de octubre 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 septiembre de 2013.

## **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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2013 y 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**

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

**(f) Reclasificaciones Significativas**

Al 30 de septiembre de 2013, los estados financieros no presentan reclasificaciones significativas.

**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	Limite de un activo por prestaciones definidas	1 enero 2011

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

**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.

**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**

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

**9. Pasivos financieros a costo amortizado**

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

**NOTA 3 - 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	30-09-2013
Dólares Estadounidenses	479.96	504.20
Euros	634.45	682.00

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

**NOTA 3 - 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.

**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 Gerente General quienes son los primeros que pueden gestionar el Riesgo. Además, lo constituye un agente independiente.

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.



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Notas a los Estados Financieros  
al 30 de Septiembre 2013 y 31 de Diciembre 2012

**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.

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

Deudores por Intermediación: La empresa presenta un saldo de M\$304.812. 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 septiembre de 2013 ascendería a M\$3.048. 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.

Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia: La totalidad de la deuda cuenta tiene la condición PM. No se estima riesgo crediticio ya que siempre en un 100% han sido cancelados en la fecha que corresponde.

Deudores por operaciones forwards: El saldo por cobrar por este concepto asciende a M\$182.019 se estima una exposición máxima al riesgo crediticio de un 1,0 % del total adeudado, por lo cual el monto ascendería a M\$1.820. Además, la variación diaria que pudiera darse ante un tipo de cambio, se encuentra garantizada en su totalidad por los clientes.

**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 septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31-12-2012	30-09-2013
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	2.030.179	3.559.241
Ingresos	2.257.520	8.422.613
Egresos	3.626.863	11.174.264
<b>Posición Neta</b>	660.836	807.590

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	30.09.2013
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	319.771	1.699.510	1.769.302
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1,18	1,07
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	2,22	2,63
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2,20	7,78
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	23,66 %	57,46 %

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.

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 septiembre de 2013	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	37.183	308		37.491
Créditos de impuestos y otros			123	123
Otras cuentas por pagar	(34.052)			(34.052)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>3.131</b>	<b>308</b>	<b>123</b>	<b>3.562</b>

31 de diciembre de 2012	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
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(4.598)</b>	<b>39</b>	<b>215</b>	<b>(4.344)</b>

**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	30.09.2013
	M\$	M\$
Fondo Mutuo Intra Day	-	
Caja en moneda extranjera	7.180	6.201
Bancos en pesos	992.896	1.316.505
Bancos en moneda extranjera	1.030.103	2.236.535
<b>Total</b>	<b>2.030.179</b>	<b>3.559.241</b>

**NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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	3.559.241			3.559.241
Instrumentos financieros de cartera propia disponible			28.319	28.319
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida			308.213	308.213
Instrumentos financieros derivados	182.019			182.019
Deudores por intermediación			1.183.849	1.183.849
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			7.458.241	7.458.241
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			24.333	24.333
Otras cuentas por cobrar			71.576	71.576
Inversiones en sociedades		2.452.562		2.452.562
<b>Total</b>	<b>3.741.260</b>	<b>2.452.562</b>	<b>9.074.531</b>	<b>15.268.353</b>

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
<b>Total</b>	<b>3.452.890</b>	<b>2.420.919</b>	<b>1.896.865</b>	<b>7.770.674</b>

**NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)**

Pasivos financieros al 30 de septiembre 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	163.852		163.852
Acreedores por intermediación		1.749.787	1.749.787
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		7.043.604	7.043.604
Otras cuentas por pagar		2.173.129	2.173.129
Cuentas por pagar a partes relacionadas		822.757	822.757
<b>Total</b>	<b>163.852</b>	<b>11.789.277</b>	<b>11.953.129</b>

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
<b>Total</b>	<b>6.135</b>	<b>4.439.876</b>	<b>4.446.011</b>

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

Al 30 de septiembre 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\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>		
Acciones Nacionales	1.355.640	1.355.640
<b>Total</b>	<b>1.355.640</b>	<b>1.355.640</b>

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

**NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre 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)	88	17.600	8.996.519	17.600	8.978.352		182.019		163.852	182.019	163.852
<b>Total</b>	<b>88</b>	<b>17.600</b>	<b>8.996.519</b>	<b>17.600</b>	<b>8.978.352</b>		<b>182.019</b>		<b>163.852</b>	<b>182.019</b>	<b>163.852</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	30.013	79.310
Personas jurídicas	79.802	435.000
Intermediarios de valores	72.204	
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>182.019</b>	<b>514.310</b>

**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
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>2.000</b>	<b>962.410</b>	<b>2.000</b>	<b>963.875</b>	<b>0</b>	<b>7.600</b>	<b>0</b>	<b>6.135</b>	<b>7.600</b>	<b>6.135</b>

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	-	-
<b>Total</b>	<b>7.600</b>	<b>99.500</b>

**NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	304.812
Intermediación de operaciones a plazo	879.037
<b>Total</b>	<b>1.183.849</b>

## a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	167.645		167.645		1.821		91	1.912
Personas jurídicas	8.352		8.352	6.183		989		7.172
Intermediarios de valores Inv. institucionales	118.558		118.558					
Partes relacionadas	10.257		10.257					
<b>Total</b>	<b>304.812</b>		<b>304.812</b>	<b>6.183</b>	<b>1.821</b>	<b>989</b>	<b>91</b>	<b>9.084</b>

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales		35.841	81.893			117.734	
Personas jurídicas			11.975			11.975	
Intermediarios de valores Inversionistas institucionales		237.530	235.879	227.799	26.159	727.367	
Partes relacionadas		2.099	19.862			21.961	
<b>Total</b>		<b>275.470</b>	<b>349.609</b>	<b>227.799</b>	<b>26.159</b>	<b>879.037</b>	

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

**NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)**

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2012:

Resumen	31-12-2012
	M\$
Intermediación de operaciones a término	687.390
Intermediación de operaciones a plazo	867.151
<b>Total</b>	<b>1.554.541</b>

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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>687.390</b>	<b>-</b>	<b>687.390</b>	<b>-</b>	<b>1.325</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>1.375</b>

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\$		
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	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>131.052</b>	<b>673.311</b>	<b>43.642</b>	<b>19.146</b>	<b>867.151</b>	

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

**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre 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 acciones	613	4.153.120	10.706	10.257	4.810
Intermediación de operaciones a plazo					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	10	140.538			17.787
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	36	472.068		21.960	
Compraventa de moneda extranjera	216	1.656.826			
Otros por pagar o cobrar				24.333	822.757
Renta Fija	54	6.969.574			
Comisiones	6	9.411	9.411		
Asesorías Financieras	5	50.000	50.000		
<b>Total</b>	<b>940</b>	<b>13.451.537</b>	<b>70.117</b>	<b>56.550</b>	<b>845.354</b>

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	2	183.492	1.842		
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	107	1.795.347		10.257	
Pablo Valenzuela Mardones	13	254.575	24		
Luz Lecaros Vergara	3	478.396	4.662		
Otros	488	1.441.310	4.178		4.810
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Pablo Valenzuela Mardones	6	98.868			
Inversiones y Rentas Natanya Ltda.	2	23.818			
Otros	2	17.852			17.787
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	24	446.296		21.960	
Otros	12	25.772			
Compraventa de moneda extranjera:					
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	11	624.748			
Inversiones Raiatea SPA	2	764.285			
Otros	203	267.793			
Otros por cobrar - Pagar				24.333	822.757
Comisiones	6	9.411	9.411		
Renta Fija					
Fondo de Inversiones Privados Fynsa R3	3	3.078.904			
Fondo de Inversiones Privados Fynsa R4	3	3.030.036			
Otros	48	860.634			
Asesoría Financiera					
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	5	50.000	50.000		
<b>Total</b>	<b>940</b>	<b>13.451.537</b>	<b>70.117</b>	<b>56.550</b>	<b>845.354</b>

**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	57.688
<b>Total</b>	<b>57.688</b>

**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	-	-
<b>Total</b>	<b>1.172</b>	<b>7.954.523</b>	<b>129.303</b>	<b>45.781</b>	<b>96.430</b>

**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	-	-
<b>Total</b>	<b>1.172</b>	<b>7.954.523</b>	<b>129.303</b>	<b>45.781</b>	<b>96.430</b>

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	72.495
<b>Total</b>	<b>72.495</b>

**NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES**

Al 30 de septiembre 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	30-09-2013
	M\$	M\$
1 Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2.420.919	2.452.562
<b>Total</b>	<b>2.420.919</b>	<b>2.452.562</b>

Los dividendos percibidos al 30 de septiembre de 2012 ascendieron a M\$ 69.500 y para el ejercicio actual M\$ 84.000.

**NOTA 14 - INTANGIBLES**

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2013

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		18.129		18.129
Adiciones del ejercicio		20.921		20.921
Bajas o retiros del ejercicio				
<b>Valor bruto 30.09.2013</b>		<b>39.050</b>		<b>39.050</b>
Utilidad (pérdida)				
Amortización		(10.727)		(10.727)
<b>Valor neto al 30.09.2013</b>		<b>28.323</b>		<b>28.323</b>

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		17.886
Adiciones del ejercicio		12.444		12.444
Bajas o retiros del ejercicio				
<b>Valor bruto 31.12.2012</b>		<b>30.330</b>		<b>30.330</b>
Utilidad (pérdida)				
Amortización		(12.201)		(12.201)
<b>Valor neto al 31.12.2012</b>		<b>18.129</b>		<b>18.129</b>

**NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

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

Al 30 de septiembre de 2013

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	36.335	100.364	<b>136.699</b>
Adiciones del ejercicio	4.074	2.414	6.488
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
<b>Valor bruto al 30.09.2013</b>	<b>40.409</b>	<b>102.778</b>	<b>143.187</b>
Depreciación el ejercicio	(3.457)	(6.715)	(10.172)
Depreciación acumulada	(27.564)	(53.456)	(81.020)
<b>Valor neto al 30.09.2013</b>	<b>9.388</b>	<b>42.607</b>	<b>51.995</b>

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	4.074
Cuadros de Pinturas y Telares	
Mobiliario de Oficina	2.414
<b>Total</b>	<b>6.488</b>

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	<b>135.970</b>
Adiciones del ejercicio	255	474	729
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2012</b>	<b>36.335</b>	<b>100.364</b>	<b>136.699</b>
Depreciación el ejercicio	(5.092)	(9.034)	(14.126)
Depreciación acumulada	(22.472)	(44.422)	(66.894)
<b>Valor neto al 31.12.2012</b>	<b>8.771</b>	<b>46.908</b>	<b>55.679</b>

**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
<b>Total</b>	<b>729</b>

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**

Acreedores por intermediación al 30 de septiembre de 2013.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	870.750
Intermediación de operaciones a plazo	879.037
<b>Total</b>	<b>1.749.787</b>

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	12.242
Personas jurídicas	679.361
Intermediarios de valores	174.337
Inversionistas institucionales	
Partes relacionadas	4.810
<b>Total</b>	<b>870.750</b>

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	155.332	195.318	127.059	4.532	482.241
Personas jurídicas	120.138	136.504	100.740	21.627	379.009
Intermediarios de valores					
Inversionistas institucionales					
Partes relacionadas		17.787			17.787
<b>Total</b>	<b>275.470</b>	<b>349.609</b>	<b>227.799</b>	<b>26.159</b>	<b>879.037</b>

**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
<b>Total</b>	<b>1.560.603</b>

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
<b>Total</b>	<b>693.452</b>

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>131.052</b>	<b>673.311</b>	<b>43.642</b>	<b>19.146</b>	<b>867.151</b>

**NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Contrapartes	31-12-2012	30-09-2013
	M\$	M\$
CHL Absolute Return FIP	903.760	
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.		4.544.842
Jaime Larrain y Cia Corredores de Bolsa		1.703.702
SCOTIA Corredora de Bolsa		454.320
BANCHILE Corredores de Bolsa		340.740
<b>Total</b>	<b>903.760</b>	<b>7.043.604</b>

**NOTA 18 ó OTRAS CUENTAS POR CUENTAS POR PAGAR**

Los principales clientes por obligaciones que no corresponden a operaciones de intermediación son:

Cliente	31-12-2012	30-09-2013
	M\$	M\$
Fondo de Inversiones Privados Apoquindo	115.118	
Macdonald Jeffrey Margaret	369.481	369.481
Forestal Bandurrias Ltda.	93.592	
Inversiones y Rentas Gèminis S.A.	217.948	133.157
Inversiones Ecasol Ltda.	156.506	
Inversiones las Rosas S.A.	166.720	204.949
Garda Inversiones SPA		100.840
Inversiones el Belloto Dos Ltda.		234.032
Inversiones Maria Elisa Ltda.		110.924
Sociedad Agrícola y Forestal Esmeralda		196.638
Otros	761.019	823.108
<b>Total</b>	<b>1.880.384</b>	<b>2.173.129</b>

**NOTA 19 - PROVISIONES**

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre 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	39.760		
Reverso de provisiones	(24.892)	(2.790)	(343)
Provisiones utilizadas en el año			
<b>Total</b>	<b>39.760</b>	<b>0</b>	<b>117.943</b>

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	(-)		(-)
<b>Total</b>	<b>24.892</b>	<b>2.790</b>	<b>118.286</b>

**NOTA 20 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

Al 30 de septiembre 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	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	295.597					295.597
Cartera Propia						
Renta Variable				82		82
Renta Fija		21.727		684.889		706.616
Otros						
Simultáneas						
Derivados				32.598		32.598
Asesorías financieras			241.245			241.245
Compraventa moneda extranjera				35.005		35.005
Otras			84.944			84.944
<b>Total</b>	<b>295.597</b>	<b>21.727</b>	<b>326.188</b>	<b>752.574</b>		<b>1.396.087</b>

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre 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	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	64.721					64.721
Cartera Propia						
Renta Variable					(104)	(104)
Renta Fija		6.654		255.834		262.488
Otros						
Simultáneas						
Derivados				6.549		6.549
Asesorías financieras			59.379			59.379
Compraventa moneda extranjera				7.182		7.182
Otras			29.276			29.276
<b>Total</b>	<b>64.721</b>	<b>6.654</b>	<b>88.655</b>	<b>269.565</b>	(104)	<b>429.491</b>

Resultado por líneas de negocios al 30 de Septiembre 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	Utilidad	Pérdida	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	91.111						91.111
Cartera Propia							
Renta Variable					120.277		120.277
Renta Fija					16.500		20.772
Otros		4.272					
Simultáneas							
Derivados					9.617		9.617
Asesorías financieras				38.777			38.777
Compraventa moneda extranjera					5.620		5.620
Otras				26.729			26.729
<b>Total</b>	<b>91.111</b>	<b>4.272</b>		<b>65.506</b>	<b>152.014</b>		<b>312.903</b>

## NOTA 21 - 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	4.936	8.152
Impuesto Único	8.906	4.967
PPM por Pagar	1.120	858
Impuesto de Segunda Categoría	385	-
IVA Crédito Fiscal	(4.384)	(3.064)
Provisión de renta AT 2013		17.210
Diferencial Impuesto Renta AT 2012		279
Provisión de renta AT 2014	53.570	
Pagos Provisionales Mensuales	(13.761)	(8.770)
Crédito Gastos de Capacitación	(692)	(469)
<b>Total</b>	<b>50.080</b>	<b>19.163</b>

## b. Impuestos Diferidos

Concepto	Ej. Actual	31.12.2012
	M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	4.978	4.978
Provisión de Incobrables	23.658	23.658
<b>Total</b>	<b>28.636</b>	<b>28.636</b>

## c. Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2012
	M\$	M\$
Renta Líquida Imponible	267.850	86.050
Provisión Impuesto de Renta	(53.570)	(17.210)
Créditos para imputar a Impuestos	14.453	9.239
		-
<b>Impuesto a favor (pagar)</b>	<b>(39.117)</b>	<b>(7.971)</b>

**NOTA 22 - 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.; M\$ 190.000 para garantizar operaciones forward y M\$ 50.420 e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$ 308.213 en garantías bancarias. Además, existe una garantía bancaria a favor de la corredora referida a depósito a plazo por M\$ 339.894 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, òAliaga con Finanzas y Negociosö, 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.

**NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

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

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	71.336.869	25.475.289	262.185	97.074.343
Total	71.336.869	25.475.289	262.185	97.074.343
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	98.83 %	100 %		
Bolsa de Comercio y Compañías	1.17 %		100 %	

Al 30 de septiembre 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\$	M\$
Custodia no sujeta a administración				
Administración de cartera	5.106.308	1.260.567	410	6.367.286
Total	5.106.308	1.260.567	410	6.367.286
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99.29 %	100 %		
Bolsa de Comercio y Compañías	0.71 %		100 %	

Al 30 de septiembre 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\$	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 %	-

**NOTA 22 - 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 septiembre 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 23 - PATRIMONIO**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 30 de septiembre de 2013 y 2012.

**a) Capital**

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Saldo inicial al cierre	1.065.674	1.065.674
<b>Total</b>	<b>1.065.674</b>	<b>1.065.674</b>

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

**NOTA 23 - 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	31.643		31.643
Transferencias a resultados acumulados			
Otros			
<b>Total</b>	<b>752.699</b>		<b>752.699</b>

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	115.450	-	115.450
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>725.347</b>	<b>-</b>	<b>725.347</b>

**c) Resultados acumulados**

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

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2013	1.849.659
Resultado del ejercicio Anterior	82.522
<b>Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.932.181</b>
Dividendos	(101.538)
<b>Total Resultado acumulado al 30 de septiembre de 2013</b>	<b>1.830.643</b>
Dividendos	(166.997)
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	315.239
<b>Total</b>	<b>1.978.885</b>

**NOTA 23 - 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
Resultado del ejercicio Anterior	122.497
<b>Total Resultado acumulado al 30 de septiembre de 2012</b>	<b>1.849.659</b>
Dividendos o participaciones Provisionadas en 2010	(68.153)
<b>Total dividendos Provisorios o Participaciones</b>	<b>(68.153)</b>
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	(6.514)
<b>Total</b>	<b>1.774.992</b>

**NOTA 24 - SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 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 25 - HECHOS RELEVANTES**

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, no existen hechos relevantes que ameriten ser revelados en notas a los estados financieros.

**NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 30 de septiembre 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.