



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A.
CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018

CONTENIDO

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

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

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	95.319.000 - 1
1.2	Registro S.V.S.	73
1.3	Razón Social	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
1.4	Representante Legal	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.5	Gerente General	Jaime Andrés Achondo Garrido
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
1.7	Período que Informa	31 de marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018
1.8	Moneda de Presentación	Pesos chilenos

2. ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

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

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

2. ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 14 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 16 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

NOTA 17 - INTANGIBLES

NOTA 18 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

NOTA 20– OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

NOTA 21 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 22 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 23 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 24 - PROVISIONES

NOTA 25 - RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

NOTA 26 - IMPUESTOS

NOTA 27 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

NOTA 28 - PATRIMONIO

NOTA 29 - SANCIONES

NOTA 30 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

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

ACTIVOS	Nota	31.03.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	2.907.495	2.848.269
Instrumentos financieros		3.848.980	3.974.555
A valor razonable – cartera propia disponible		1.161.739	1.318.374
Renta variable (IRV)	9	1.161.739	1.318.374
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		250.000	290.700
Renta variable	9	250.000	290.700
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	686.758	628.255
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	1.750.483	1.737.226
A costo amortizado – operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	1.959.050	2.409.671
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	0	692.682
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	139.427	24.807
Otras cuentas por cobrar		121.823	158.807
Impuestos por cobrar	26	58.452	102.331
Impuestos diferidos	26	9.339	53.618
Inversiones en sociedades	16	1.250.000	1.453.500
Intangibles	17	8.908	10.441
Propiedad, plantas y equipos	18	107.394	68.397
Otros activos	19	360.878	387.502
TOTAL ACTIVOS		10.771.746	12.184.580

PASIVOS Y PATRIMONIO		31.03.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
		-	-
		-	-
Pasivos			
Pasivos Financieros		662.436	636.858
A valor razonable		-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	662.436	604.208
Obligaciones por financiamiento		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	20	-	32.650
Acreeedores por intermediación	21	2.416.692	2.508.742
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	22	-	722.710
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	2.181	27.315
Otras cuentas por pagar	23	2.267.600	2.663.571
Provisiones	24	34.590	207.986
Impuesto por pagar	26	109.513	42.780
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		5.493.012	6.809.962
Patrimonio			
Capital	28	2.852.216	2.852.216
Reservas	28	-	149.860
Resultados acumulados	28	2.318.902	2.349.287
Resultado del ejercicio	28	107.616	188.255
Dividendos provisiones o participaciones	28	-	(165.000)
Total patrimonio		5.278.734	5.374.618
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.771.746	12.184.580

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	31.03.2019	31.03.2018
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		73.819	97.724
Comisiones por operaciones extra bursátiles		308.010	140.353
Gastos por comisiones y servicios		(21.087)	(18.580)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por Intermediación	25	360.742	219.497
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		31.995	32.869
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		77.333	81.073
Otros ingresos por servicios		6.898	7.679
Total ingresos por servicio	25	116.226	121.621
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		626.318	533.504
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		45.813	40.477
A costo amortizado		13.258	4.921
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	25	685.389	578.902
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(7.386)	-
Total resultados por operaciones de financiamiento		(7.386)	-
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(555.620)	(486.366)
Gastos de comercialización		(21.542)	(474.675)
Otros gastos de administración		(429.119)	(16.554)
Total gastos de administración y comercialización		(1.006.281)	(977.595)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(3.939)	(2.736)
Resultado de inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (gastos)		63.223	40.580
total otros resultados		59.284	37.844
Resultado antes de impuesto a la renta		207.973	(19.731)
Impuesto a la renta	26	(100.358)	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		107.616	(19.731)
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		107.616	(19.731)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(203.500)	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(203.500)	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(95.884)	(19.731)

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

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2019	2.852.216	-	-	149.860	2.349.287	188.255	(165.000)	5.374.618
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(149.860)	(53.640)	107.616	-	(95.884)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(149.860)	(53.640)	-	-	(203.500)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	107.616	-	107.616
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	23.255	(188.255)	165.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-03-2019	2.852.216	-	-	-	2.318.902	107.616	-	5.278.734

Para el año 2018:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2018	2.852.216	-	-	196.360	1.021.656	1.842.631	(515.000)	5.397.863
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	(19.731)	-	(19.731)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(19.731)	-	(19.731)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	1.327.631	(1.842.631)	515.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-03-2018	2.852.216	-	-	196.360	2.349.287	(19.731)	-	5.378.132

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

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	31.03.2019	31.03.2018
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	459.267	292.162
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(140.171)	1.313.661
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	793.625	532.894
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	12.888	38.090
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	116.228	121.622
Gastos de administración y comercialización pagados	(1.220.663)	(1.195.594)
Impuestos (pagados)	(11.971)	(7.446)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	26.624	1.136
Flujo neto originado por actividades de la operación	35.827	1.096.525
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	-	-
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(43.763)	(6.739)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	63.223	40.580
Flujo neto originado por actividades de inversión	19.460	33.841
Flujo neto total positivo (negativo) del período	55.287	1.130.366
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	3.939	2.736
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	59.226	1.133.102
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.848.269	3.831.472
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.907.495	4.964.574

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

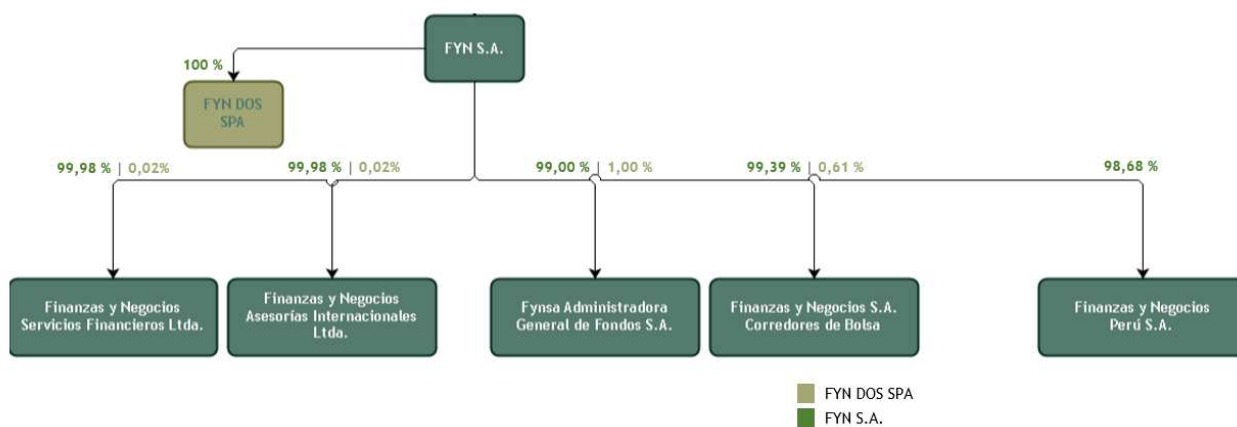
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas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

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

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

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

El grupo empresarial lo constituye:



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

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

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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)

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

A continuación, se describe los principales productos:

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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)

Al 31 de marzo de 2019, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	1.493	65
Producto Forward	93	3
Asesoría Financiera	72	0
Intermediación Renta Fija	1.493	65
Producto Moneda Extranjera	1.493	65
Administración de Cartera	117	0
Mercado Extranjero	247	6
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.493	65

En sesión de Directorio celebrada con fecha 17 de abril de 2019, 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 31 de marzo de 2019.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de Cumplimiento con las IFRS

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

Los estados financieros aquí presentados, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Ex Superintendencia de Valores y Seguros en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, y formulados de acuerdo a normas de la Comisión por mercado Financiero, las que consideran criterios y supuestos contables que son consistentes con las NIIF, y sus interpretaciones, emitidas por el IASB vigentes al 31 de marzo de 2019.

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

(b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)

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

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

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

(c) Período Cubierto

Los presentes estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

(d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

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

(e) Hipótesis Empresa en Marcha

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

(f) Reclasificaciones Significativas

En el Estado de Resultado, gastos que al 31 de diciembre de 2018 estaban en Gastos de Comercialización, al 31 de marzo de 2019 se reclasifican en Otros Gastos de Administración.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

1.-Nuevos pronunciamientos que aún no han entrado en vigencia

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas Normas, Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación o que ha aplicado cuando corresponde.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

	Nueva Norma, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
IFRIC 23	Posiciones tributarias inciertas	1 de enero de 2019
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
Enmienda IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2109
Enmienda IAS 19	Beneficios a los empleados	1 de enero de 2109
Enmienda IAS 23	Costos por préstamos	1 de enero de 2109
Enmienda IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2109
Enmienda IFRS 3	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2109
Enmienda IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2109
Enmienda IFRS 11	Acuerdo conjuntos	1 de enero de 2109

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de estas nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

Normas que han sido utilizadas en la preparación de estos estados financieros

NIC 12 Impuesto a las ganancias

En enero de 2016 el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, las que aclaran requisitos en materia de reconocimiento de activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable, se debe evaluar su reconocimiento en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras para utilizar la diferencia temporaria deducible.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

La designación de la clasificación, determina cómo se contabilizan los activos y pasivos financieros en los estados financieros y, en particular, la forma en que estos se miden. La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de sus flujos contractuales.

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La NIIF 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nuevas alternativas de estrategias a utilizar, las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar mejor estas actividades en sus estados financieros. Además, como resultado de estos cambios, a los usuarios de los estados financieros se les proporcionará una mejor información sobre la gestión de riesgos y el efecto de la contabilidad de coberturas en los estados financieros.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento. Se permite la aplicación anticipada de esta mejora, antes de cualquier otro requerimiento de la NIIF 9.

La fecha de aplicación obligatoria fue a partir del 1 de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada.

Dada la naturaleza de los activos y pasivos de la Sociedad, los cuales están valorizados a su Valor razonable o bien a costo amortizado, la aplicación de esta nueva norma no tuvo impactos significativos, según lo siguiente:

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente. Esta nueva norma sustituyó a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad. El nuevo modelo aplica a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras NIIF, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos para la implementación del nuevo estándar. Estas enmiendas aclaran cómo:

- Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y
- Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La fecha de aplicación de esta nueva norma fue a partir del 1 de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada. La adopción de NIIF 15 no tuvo impactos significativos en la situación financiera o resultados de las operaciones del Intermediario.

2. Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

4. Activos financieros registrados a costo amortizado

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

5. Deudores por intermediación

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

6. Propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

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

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

7. Acreedores por intermediación

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

8. Pasivos financieros a valor razonable

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

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.

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	31.03.2019	31.12.2018
Dólares Estadounidenses	678.53	694,77
Euros	761.28	794,75

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

13. Deterioro del valor de los activos

Activos financieros

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

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

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

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

14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

15. Reconocimiento de ingresos

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

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

16. Beneficios a los empleados

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

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

17. Inversiones en sociedades

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

18. Reajuste y Diferencia de Cambio

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

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de marzo de 2019, no existen cambios contables que informar.

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

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

Riesgo de Mercado:

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

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

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

Riesgo de Crédito:

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

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

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

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

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

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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

Riesgo de Liquidez:

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

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

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

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Disponibles e inversiones	2.907.495	2.848.269
Ingresos	3.804.351	4.550.518
Egresos	3.268.342	3.897.727
Posición Neta	3.443.504	3.501.060

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

Índice	Límite	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	385.921	3.478.912	3.695.786
Liquidez general	Mayor o igual a 1	2.05	1.90
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	2.00	2.09
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2.68	2.41
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	10.15 %	13.44 %

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

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

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

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

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

31 de marzo de 2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(10.268)	(22.525)	-	(32.793)
Créditos de impuestos y otros	-	-	3.130	3.130
Otras cuentas por pagar	25.724	-	-	25.724
Total diferencias de cambio	15.456	(22.525)	3.130	(3.939)

El año 2018 los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

31 de marzo de 2018	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(55.068)	557	-	(54.511)
Créditos de impuestos y otros	-	-	6	6
Otras cuentas por pagar	51.769	-	-	51.769
Total diferencias de cambio	(3.299)	557	6	(2.736)

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	2.151	8.737
Bancos en pesos	1.774.378	1.253.912
Bancos en moneda extranjera	1.130.966	1.585.620
Total	2.907.495	2.848.269

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	952.932	-	-	250.000	-	1.202.932
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	208.807	-	-	-	-	208.807
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	1.161.739			250.000		1.411.739

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

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Rrenta variable							
Acciones							
Bolsastgo	952.932	-	-	250.000	-	1.202.932	481.173
Fondos de Inversión.							
CFIFYNSACC	30.940	-	-	-	-	30.940	129.634
CFIFYNSAEB	57.152	-	-	-	-	57.152	72.837
CFIFYNSAVE	41.870	-	-	-	-	41.870	3.579
FYNSAFIPRE	23.668	-	-	-	-	23.668	50.000
FYNSAWORK	54.947	-	-	-	-	54.947	2.000
CFIETFCC	230					230	227
Total	1.161.739	-	-	250.000	-	1.411.739	

Al 31 de diciembre de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	1.108.070	-	-	290.700	-	1.398.770
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	210.304	-	-	-	-	210.304
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	1.318.374			290.700		1.609.074

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2018 es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
Bolsastgo	1.108.070	-	-	290.700	-	1.398.770	481.173
Cuotas de Fondo de Inversión.							
CFIFYNSACC	31.460	-	-	-	-	31.460	129.634
CFIFYNSAEB	58.803	-	-	-	-	58.803	72.837
CFIFYNSAVE	41.177	-	-	-	-	41.177	3.579
FYNSAFIPRE	24.203	-	-	-	-	24.203	50.000
FYNSAWORK	54.661	-	-	-	-	54.661	2.000
Total	1.318.374	-	-	290.700	-	1.609.074	

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2019

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.750.483	-	1.750.483
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	1.750.483	-	1.750.483

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.737.226	-	1.737.226
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	1.737.226		1.737.226

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros. Dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 31 de marzo de 2019:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	2.907.495	-	-	2.907.495
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.161.739	-	-	1.161.739
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	250.000	-	1.750.483	2.000.483
Instrumentos financieros derivados	686.758	-	-	686.758
Deudores por intermediación	-	-	1.959.050	1.959.050
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	139.427	139.427
Otras cuentas por cobrar	-	-	121.823	121.823
Inversiones en sociedades	-	1.250.000	-	1.250.000
Total	5.005.992	1.250.000	3.970.783	10.226.775

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	2.848.269	-	-	2.848.269
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.318.374	-	-	1.318.374
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	290.700	-	1.737.226	2.027.926
Instrumentos financieros derivados	628.255	-	-	628.255
Deudores por intermediación	-	-	2.409.671	2.409.671
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	692.682	692.682
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	24.807	24.807
Otras cuentas por cobrar	-	-	158.807	158.807
Inversiones en sociedades	-	1.453.500	-	1.453.500
Total	5.085.598	1.453.500	5.023.193	11.562.291

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	662.436	-	662.436
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	2.416.692	2.416.692
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	2.267.600	2.267.600
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.181	2.181
Total	662.436	4.686.473	5.348.909

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	604.208	-	604.208
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	32.650	32.650
Acreedores por intermediación	-	2.508.742	2.508.742
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	722.710	722.710
Otras cuentas por pagar	-	2.663.571	2.663.571
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	27.315	27.315
Total	604.208	5.954.988	6.559.196

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	304	45.325	30.121.745	45.325	30.146.067	6.473	680.285	6.608	655.828	686.758	662.436
Total	304	45.325	30.121.745	45.325	30.146.067	6.473	680.285	6.608	655.828	686.758	662.436

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	220.924	108.078
Personas jurídicas	465.834	696.455
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total	686.758	804.533

(Continúa)

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	246	33.131	22.393.091	33.131	22.417.138	0	628.255	0	604.208	628.255	604.208
Total	246	33.131	22.393.091	33.131	22.417.138	0	628.255	0	604.208	628.255	604.208

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	233.327	328.389
Personas jurídicas	394.928	739.153
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total	628.255	1.067.542

(Continúa)

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Deudores por intermediación al 31 de marzo de 2019:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	466.862
Intermediación de operaciones a plazo	1.492.188
Total	1.959.050

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	301.758	-	301.758	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	165.104	-	165.104	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	466.862	-	466.862	-	-	-	-	-

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	-	-	211.828	-	45.894	-	257.722
Personas jurídicas	-	88.147	798.897	206.852	40.567	-	1.134.463
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	100.003	-	-	-	100.003
Total	-	88.147	1.110.728	206.852	86.461	-	1.492.188

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

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

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2018:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	303.913
Intermediación de operaciones a plazo	2.105.758
Total	2.409.671

c) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	16.796	-	16.796	248	-	-	-	248
Personas jurídicas	98.032	-	98.032	8.428	-	-	-	8.428
Intermediarios de valores	189.085	-	189.085	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	303.913	-	303.913	8.676	-	-	-	8.676

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	18.084	30.127	230.303	43.930	-	322.444
Personas jurídicas	-	26.271	1.038.523	295.131	340.868	-	1.700.793
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	82.521	-	-	-	82.521
Total	-	44.355	1.151.171	525.434	384.798	-	2.105.758

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

NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

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

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	692.682	-	692.682	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	692.682	-	692.682	-	-	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2019.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	46	246.748	796		2.853
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	20	293.528		100.003	
Compraventa de moneda extranjera	27	61.744			
Otros por pagar o cobrar				139.427	2.181
Renta Fija	11	423.762			
Comisiones	3	136.307	136.307		
Asesorías Financieras	-	-			
Total	107	1.162.089	137.103	239.430	5.034

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	14	161.902	447		1.786
Inversiones Doña Amelia Ltda.	8	55.307	162		
Otros	24	29.539	187		1.067
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:					
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda.	6	104.281		31.248	
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	6	126.117		45.028	
Otros	8	63.130		23.727	
Compraventa de moneda extranjera:					
Fyn S.A	3	21.771			
Francisco Muñoz Bustamante	1	5.924			
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	4	18.005			
Otros	19	16.044			
Otros por pagar o cobrar				139.427	2.181
Renta Fija					
Felipe Rubén Klaber Ergas	2	30.523			
Inversiones Klaber Spa	7	346.637			
Inversiones Las Rosas Ltda.	2	46.602			
Comisiones					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A	3	136.307	136.307		
Asesorías Financieras	-	-			
Total	107	1.162.089	137.103	239.430	5.034

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

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

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

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	14	161.902	447		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	6	126.117	0		
Total	20	288.019	447	0	

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	8	55.307	162		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	6	104.281	0		
Total	14	159.588	162		

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	5.924	0		
Total	1	5.924	0		

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	2	30.523	0		
Total	2	30.523	0		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	21.771	-		
Total	3	21.771	0		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	4	18.005			
Total	4	18.005	0		

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	7	346.637			
Total	7	346.637	0		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	2	46.602			
Total	2	46.602	0		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por distribución de fondos	3	136.307	136.307		
Total	3	136.307	136.307		

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

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

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	218.750
Total	218.750

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	323	1.903.830	5.893	-	1.445
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	3	589.887	-	-	675.825
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	75	670.552	-	82.521	-
Compraventa de moneda extranjera	127	829.414	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	24.807	27.315
Renta Fija	28	320.880	44	-	-
Comisiones	7	95.591	95.591	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	563	4.410.154	101.528	107.328	704.585

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	131	989.409	2.821	-	1.445
Inversiones Doña Amelia Ltda.	51	284.094	851	-	-
Isabel Infante Rogers	17	194.649	531	-	-
Otros	124	435.678	1.690	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina Spa.	3	589.887	-	-	675.825
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda	19	165.632	-	28.238	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	19	215.934	-	31.426	-
Otros	37	288.986	-	22.857	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Gustavo Enrique Gallardo Casal	20	14.384	-	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda	7	36.283	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	8	10.863	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina Spa.	5	274.747	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	18	352.581	-	-	-
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	6	13.568	-	-	-
Otros	63	126.988	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	24.807	27.315
Renta Fija					
Felipe Rubén Klaber Ergas	14	205.181	-	-	-
Raúl Daniel Cifuentes Zúñiga	5	565	-	-	-
Achondo Garrido Jaime Andrés	1	29.622	-	-	-
Inversiones 9 Spa.	2	58.810	-	-	-
Otros	6	26.702	44	-	-
Comisiones	7	95.591	95.591	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	563	4.410.154	101.528	107.328	704.585

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

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

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

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	131	989.409	2.821	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	19	215.934	-	-	-
Total	150	1.205.343	2.821	-	-

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	51	284.094	851	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	19	165.632	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	7	36.283	-	-	-
Total	77	486.009	851	-	-

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	17	194.649	531	-	-
Total	17	194.649	531	-	-

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

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

Persona Relacionada : Gustavo Gallardo Casal
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	20	14.384	-	-	-
Total	20	14.384	-	-	-

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	8	10.863	-	-	-
Total	8	10.863	-	-	-

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	4.758	-	-	-
Renta Fija	14	205.181	-	-	-
Total	17	209.939	-	-	-

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	3	589.887	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	274.747	-	-	-
Total	8	864.634	-	-	-

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	18	352.581	-	-	-
Total	18	352.581	-	-	-

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	29.622	-	-	-
Total	1	29.622	-	-	-

Persona Relacionada : Inversiones 9 Spa.
 Tipo de Relación : Relacionada a Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	2	58.810	-	-	-
Total	2	58.810	-	-	-

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018

Persona Relacionada : Fynsa AGF S.A
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones	3	95.385	95.385	-	-
Compraventa de moneda extranjera	6	13.568	-	-	-
Total	9	108.953	95.385	-	-

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

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

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	879.921
Total	879.921

NOTA 16 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad mantiene 500.000 de la Bolsa de Comercio de Santiago en calidad de no negociables.

Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Nombre de la entidad	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	1.250.000	1.453.500
Total	1.250.00	1.453.500

Al 31 de marzo de 2019 no se han percibido dividendos.

Para el ejercicio anterior se percibieron M\$ 122.912 por concepto de dividendos, M\$ 62.635 se clasifican como resultado de inversiones en sociedades y M\$ 60.277 se clasifican como resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

NOTA 17 – INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2019

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	10.441	-	10.441
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto 31.03.2019	-	10.441	-	10.441
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(1.533)	-	(1.533)
Valor neto al 31.03.2019	-	8.908	-	8.908

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

Al 31 de diciembre de 2018

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	18.618	-	18.618
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto 31.12.2018	-	18.618	-	18.618
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(8.177)	-	(8.177)
Valor neto al 31.12.2018	-	10.441	-	10.441

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Al 31 de marzo de 2019

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	59.806	65.719	125.525
Adiciones del ejercicio	3.075	40.688	43.763
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2019	62.881	106.407	169.288
Depreciación acumulada	(32.108)	(25.020)	(57.128)
Depreciación del ejercicio	(2.928)	(1.838)	(4.766)
Valor neto al 31.03.2019	27.845	79.549	107.394

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	3.075
Mobiliario de Oficina	40.688
Total	43.763

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

Al 31 de diciembre de 2018

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	48.733	63.034	111.767
Adiciones del ejercicio	11.073	2.685	13.758
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2018	59.806	65.719	125.525
Depreciación acumulada	(21.743)	(17.083)	(38.826)
Depreciación del ejercicio	(10.365)	(7.937)	(18.302)
Valor neto al 31.12.2018	27.698	40.699	68.397

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	11.073
Mobiliario de Oficina	2.685
Total	13.758

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

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

Concepto	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	293.014	318.014
Garantías Bancarias	67.864	69.488
Otras	-	-
Total	360.878	387.502

NOTA 20 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	32.650
Préstamos Bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Total	-	32.650

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco BICE	700.000	32.650
Total	700.000	32.650

NOTA 21 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre 2019.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	924.504
Intermediación de operaciones a plazo	1.492.188
Total	2.416.692

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	300.668
Personas jurídicas	319.584
Intermediarios de valores	301.399
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	2.853
Total	924.504

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	88.147	1.110.728	206.852	86.461	1.492.188
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	88.147	1.110.728	206.852	86.461	1.492.188

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2018:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	402.984
Intermediación de operaciones a plazo	2.105.758
Total	2.508.742

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	66.341
Personas jurídicas	160.193
Intermediarios de valores	175.005
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	1.445
Total	402.984

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	44.355	499.469	313.149	56.357	913.330
Intermediarios de valores	-	488.392	-	28.211	516.603
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	163.310	212.285	300.230	675.825
Total	44.355	1.151.171	525.434	384.798	2.105.758

NOTA 22 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	722.710
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	722.710

NOTA 23 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Cliente	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	1.146.101	1.047.059
Anticipos en Dólares	782.234	1.124.158
Anticipos en Euros	278.758	431.059
Imposiciones	20.696	19.487
Proveedores	38.346	40.408
Honorarios y otros por Pagar	1.465	1.400
Total	2.267.600	2.663.571

NOTA 24 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de marzo de 2019.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	207.986	-	207.986
Provisiones constituidas	34.590	-	34.590
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(207.986)	-	(207.986)
Total	34.590	-	34.590

Para el año 2018.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	217.351	-	217.351
Provisiones constituidas	207.986	-	207.986
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(217.351)	-	(217.351)
Total	207.986	-	207.986

NOTA 25 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a Valor Razonable		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	373.057	(21.087)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	351.970
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	(197.564)	-	480	(33)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(197.117)
Renta Fija	-	-	-	-	798.974	(4.045)	-	-	13.258	-	-	-	-	-	-	-	808.187
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	8.772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.772
Derivados	-	-	-	-	612.577	(566.764)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.813
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.995	-	-	31.995
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.333	-	-	-	77.333
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	55.197	(26.691)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.506
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	381.829	(21.087)	(197.564)	-	1.467.228	(597.533)	-	-	13.258	-	-	-	109.328	-	-	-	1.155.459

Al 31 de marzo 2018, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a Valor Razonable		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	238.077	(18.580)															219.497
Cartera Propia																	
Renta Variable			(2.102)		1.341	(17.042)											(17.803)
Renta Fija					545.683	(5.770)			4.921								544.834
Contratos de retrocompra																	
Simultáneas																	
Derivados					631.167	(590.690)											40.477
Préstamos de acciones																	
Administración de Cartera														32.869			32.869
Custodia de valores																	
Asesorías financieras														81.073			81.073
Compraventa de moneda extranjera					39.914	(28.520)											11.394
Otras (resultado en inversiones de sociedades)																	
Total	238.077	(18.580)	(2.102)		1.218.105	(642.022)			4.921					113.942			912.341

NOTA 26 – IMPUESTOS

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

Impuestos por cobrar:

Concepto	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales años anteriores	-	61.467
Provisión Impuesto AT 2017	-	(23.586)
Pagos Provisionales Mensuales 2018	58.452	58.450
Crédito Activo Fijo	-	-
Crédito Gastos de Capacitación	-	6.000
Total	58.452	102.331

Impuestos por pagar:

Concepto	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	31.514	25.641
Impuesto Único	29.216	26.377
PPM por Pagar	-	-
Impuesto de Segunda Categoría	324	217
IVA Crédito Fiscal	(7.620)	(9.455)
Provisión de renta AT 2019	56.079	-
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Crédito Activo Fijo	-	-
Otros impuestos por pagar	-	-
Total	109.513	42.780

b) Impuestos Diferidos

Concepto	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	-	45.360
Provisión de vacaciones	9.339	8.258
Total	9.339	53.618

c) Impuesto a la Renta

Concepto	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(56.080)	-
Resultado por Impuestos Diferidos	(44.278)	45.819
Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos	(100.358)	45.819
Renta Líquida Imponible	207.702	(26.007)
Provisión Impuesto de Renta	-	-
Créditos para imputar a Impuestos	-	58.450
Impuesto a favor (pagar)	(56.080)	58.450

NOTA 26 – IMPUESTOS (Continuación)

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	31.03.2019		31.12.2018	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos	-	207.973		142.436
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal	27.00	56.080	27.00	38.458
Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	-	-	-	(26.007)
Tasa Efectiva Impuesto Renta	27.00	56.080		12.451
Efecto por Impuestos Diferidos	27.00	(44.278)	32.17	45.819
Otros	-			
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	27.00	(44.278)	32.17	45.819

NOTA 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No hay.

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

No hay.

c) Legales:

No hay.

NOTA 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

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

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	199.333.541	21.044.940	426.542	220.805.023
Administración de Cartera	26.020.010	3.357.436	-	29.377.446
Total	225.353.551	24.402.376	426.542	250.182.469
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	58.37%	99.45%	-	62,28%
Bolsa de Comercio y Compañías	41.63%	0.55%	100%	37,72%

Al 31 de marzo de 2019, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	3.307.935	1.032.408	335	4.340.678
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	3.307.935	1.032.408	335	3.340.678
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	41.08%	93.10%	-	53,45%
Bolsa de Comercio y Compañías	58.92,04%	6.90%	100%	46,55%

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

Al 31 de marzo de 2019, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

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

NOTA 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	171.622.559	23.249.623	387.156	195.259.338
Administración de Cartera	40.490.328	6.219.732	-	46.710.060
Total	212.112.887	29.469.355	387.156	241.969.398
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	59,71%	84,69%	-	62,66%
Bolsa de Comercio y Compañías	40,29%	15,31%	100%	37,34%

Al 31 de diciembre de 2018, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	2.868.969	586.129	335	3.455.433
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	2.868.969	586.129	335	3.455.433
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	36,96%	73,83%	-	43,21%
Bolsa de Comercio y Compañías	63,04%	26,17%	100%	56,79%

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

Al 31 de diciembre de 2018, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

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

e) Garantías Personales:

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018 no existen garantías personales.

NOTA 27- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

f) Garantías por Operaciones:

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

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

La Sociedad mantiene prenda sobre acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores, a favor de dicha entidad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. Así también, se mantienen M\$293.014 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$250.000 en acciones como garantía por operaciones, M\$67.864 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$1.750.483 en garantías bancarias.

NOTA 28 – PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018.

 a) **Capital**

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

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

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

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

NOTA 28 – PATRIMONIO (Continuación)
b) Reservas

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

Reservas para el año 2018:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	196.360	-	196.360
Resultados integrales del ejercicio	(46.500)	-	(46.500)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	149.860	-	149.860

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 2019	2.349.287
Resultado del ejercicio Anterior	188.255
Dividendos	(165.000)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2019	2.372.542
Resultados integrales del ejercicio	(53.640)
Total Resultado acumulado al 01 de marzo de 2019	2.318.902
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	107.616
Total 31.03.2019	2.372.542

NOTA 28 – PATRIMONIO (Continuación)

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

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.021.656
Resultado del ejercicio Anterior	1.842.631
Dividendos	(515.000)
Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2018	2.349.287
Dividendos Provisorios	(165.000)
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	188.255
Total 31.12.2018	2.372.542

NOTA 29 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2018 no hubo sanciones.

NOTA 30 – HECHOS RELEVANTES

La 31 de marzo de 2019 y durante el ejercicio anterior la corredora no presenta hechos relevantes que informar.

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2019 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera de la Sociedad.